

**בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**תמצית דוחות כספיים  
(בלתי מבוקר)  
ליום 30 בספטמבר 2013**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תוכן העניינים

#### דף

3-48	<b>1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013</b>
4-5	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
6-7	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
8-11	ד. אירועים בעסקי הבנק
12-19	ה. תוצאות הפעילות העסקית
20-41	ו. מדיניות ניהול סיכונים
41	ז. דירוג הבנק
42-44	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
45	ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי
45	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
46	יא. תוכנית תגמול ומענקים לבכירים
47	יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
47	יג. ישיבות דירקטוריון
47-48	יד. הליך אישור הדוחות הכספיים
49-62	<b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>
63-65	<b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>
66-96	<b>4. תמצית דוחות כספיים</b>

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

בישיבת הדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל בע"מ ביום 21 בנובמבר 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון, סקירת ההנהלה והדוחות הכספיים לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן – "תקופה הנסקרת"). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012.

#### א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת נמשך המיתון בכלכלה האירופית ובמשקים מתעוררים מרכזיים ניכרה האטה מסוימת. בארה"ב, נרשמה צמיחה נמוכה יחסית. הפעילות במשק הישראלי בתקופה הנסקרת הושפעה מהשלכות ההתפתחויות בשווקים בחו"ל על קצב הצמיחה, היקף היצוא, האינפלציה והשווקים הפיננסיים.

על פי אומדני הבזק של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לחשבונות הלאומיים של שנת 2013, התוצר המקומי הגולמי (תמ"ג) עלה בשנה זו בשיעור של 3.4% בדומה לשנת 2012. על פי אומדנים אלו התוצר לנפש עלה, במחירים קבועים, בכ- 1.5% לעומת אשתקד. בחודש אפריל השנה החלה הפקת גז מהקידוח "תמר". על פי הערכות חטיבת המחקר בבנק ישראל צפויה הפקת הגז לתרום לצמיחת התמ"ג כ- 1.0 נקודת אחוז בשנת 2013 וכ- 0.7 נקודת אחוז בשנת 2014. מדד אמון הצרכנים ממשיך להצביע על ציפיות שליליות, מגמה הנמשכת מאז אמצע שנת 2012. על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרביע השלישי של 2013, התמ"ג עלה, במחירים קבועים ובניכוי השפעת העונתיות, בשיעור שנתי מתון של 2.2%, על רקע ירידה ביצוא סחורות ושירותים.

לאור העלייה בגרעון הממשלתי נקטה ממשלת ישראל אשתקד בצעדים לריסון הגרעון, ותקציב המדינה לשנים 2013-2014, שאושר בחודש יולי השנה, מתמקד בצעדים נוספים להפחתת הגרעון. זאת, על ידי העלאת מיסים, לרבות העלאה בשיעור מס ערך מוסף ובשיעור מס החברות, ועל ידי צעדים לריסון צד ההוצאה. לעניין ההשלכה של השינויים בשיעורי המס על הבנק, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים. לעניין הסדרים תקציביים שסוכמו בין משרד האוצר לשלטון המקומי, ראה סעיף ה'(1) להלן. החל מהרביע השני של השנה נרשמה מגמת ירידה בנתוני הגרעון. בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם בסך 14.1 מיליארדי ש"ח, לעומת 20.2 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ- 30%. הגרעון המצטבר ב- 12 החודשים האחרונים כאחוז מהתמ"ג ירד והגיע בחודש ספטמבר (על פי ההגדרות החדשות של הלמ"ס) ל- 3.2% מהתוצר, לעומת יעד גרעון בתקציב המדינה לשנת 2013 העומד על 4.65%.

על רקע העלייה המסתמנת בגרעון התקציבי, בחודש מאי 2013 הורידה סוכנות הדירוג סטנדרד אנד פורס את דירוג האשראי של מדינת ישראל במטבע מקומי ל A+. דירוג האשראי של ישראל במטבע חוץ אושרר על ידי סטנדרד אנד פורס באותו מועד ברמה של A+ עם תחזית יציבה. סוכנויות הדירוג מודים ופיץ' אשררו את דירוג האשראי במטבע חוץ של מדינת ישראל במהלך התקופה הנסקרת.

שנת 2013 מתאפיינת, בין השאר, בהמשך סביבה אינפלציונית ממותנת ויציבה. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.8%, וב- 12 החודשים האחרונים שהסתיימו בספטמבר 2013 הגיעה עליית מדד המחירים לצרכן ל- 1.3%. לאחר יציבות יחסית של הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) במחצית השנייה של 2012, נרשמה עליה בציפיות אלו ברביע הראשון של השנה, אך החל ברביע השני של 2013 חלה ירידה. הציפיות האמורות עמדו על 1.5% בממוצע בחודש ספטמבר 2013, לעומת 2.2% בממוצע בדצמבר 2012. לעומת זאת, ממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, עמד על 1.9% בספטמבר בדומה לדצמבר 2012. הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה השנייה והשלישית שמרו על יציבות יחסית במהלך התקופה הנסקרת והן עמדו בממוצע בחודש ספטמבר 2013 על 2.2% ו- 2.4% בהתאמה, לעומת 2.2% ו- 2.6% בדצמבר אשתקד. לעניין חשיפת הבסיס של הבנק והמגבלה שקבע הבנק על חשיפה זו, ראה סעיף ו' להלן.

בסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם ייסוף בשיעור של 5.3% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר, ובהשוואה לתום חודש ספטמבר אשתקד נרשם ייסוף מול הדולר בשיעור של 9.6%. לעומת האירו נרשם ייסוף של שער החליפין בשיעור של 3.0% בסיכום תשעת החודשים הראשונים של 2013 וייסוף בשיעור של 5.8% בהשוואה לתום התקופה המקבילה בשנת 2012. בתקופה הנסקרת, על רקע הייסוף של שער השקל, הודיע בנק ישראל על תוכנית רכישות מט"ח שמתוכננת כדי לקזז את ההשפעה של הפקת הגז על שער החליפין. היקף הרכישות הצפוי ל- 2014 במסגרת תוכנית זו נאמד בכ- 3.5 מיליארד דולר. לבנק אין עסקאות או חשיפות מהותיות במטבע חוץ.

## א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק (המשך)

בנק ישראל הוריד בתקופה הנסקרת את הריבית המוצהרת, כך שמחודש אוקטובר השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 1.00%, לעומת 2.00% בדצמבר 2012 ו- 2.25% בחודש ספטמבר אשתקד. הריבית המוניטארית הממוצעת בתקופה הנסקרת עמדה על 1.52% לעומת 2.44% בתקופה המקבילה אשתקד. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. שיעורי הריבית בגין רובם המכריע של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים במקביל לשינויים בריבית המוניטארית שמפרסם בנק ישראל.

התקופה הנסקרת התאפיינה ברמה נמוכה של התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות. על אף שינויים מסוימים במהלך תקופת הדוח, בסיכום תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, בריבית קבועה בעלי מח"מ בינוני של 4-6 שנים, באפיק הלא-צמוד נותרו ברמות דומות לרמות בסוף שנת 2012. באפיק צמוד המדד הייתה עלייה של עד 0.2%. התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"מ בינוני של 4-6 שנים בתום התקופה הנסקרת, בהשוואה לתום התקופה המקבילה בשנת 2012, רשמו ירידות של כ- 0.6% עד 0.7% באפיק השקלי הלא צמוד ושל כ- 0.3% עד 0.4% באפיק צמוד המדד.

מדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה מצטברת בשיעור של 39.6% במהלך חמש השנים האחרונות (2008 עד 2012) במקביל למגמת הירידה בתשואות. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 2.1% לעומת עלייה בשיעור של 5.0% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות, כאשר החל מחודש יוני 2013 חלק מתיק זה הושקע במק"מ. בתקופה המקבילה אשתקד מלוא תיק ניירות הערך הושקע באג"ח ממשלתיות ללא מק"מ.

## ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף למונחים כגון: "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על ההערכות הנוכחיות של ההנהלה לגבי אירועים עתידיים והשפעתן על הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמותיו הקודמים - אוצר השלטון המקומי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953, והוא בעל רשיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות רישוי"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפאליים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הון העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

### השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי (להלן - "DCL") מקבוצת דקסיה האירופאית (להלן - "Dexia SA" או "הקבוצה") אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

לעניין הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה הקבוצה, בדבר עריכת שינויים מעמיקים במבנה הקבוצה לרבות תכנית הארגון מחדש אשר הוגשה לנציבות האירופית ואושרה בדירקטוריון Dexia SA ועל ידי האסיפה הכללית של Dexia SA, וכן בדבר הגדלת ההון של Dexia SA בדרך של הנפקת מניות בכורה לממשלות בלגיה וצרפת וכן תכנית הערבויות למימון ארוך מהממשלות האמורות, ראה פירוט בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012. הגדלת ההון ב-Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שלאחר הנפקת המניות החדשות שנעשתה כנגד הגדלת ההון, מחזיקות בעקיפין מדינות בלגיה (הממשלה הפדראלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) ב-50.02% ו-44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. לפיכך, על בסיס המידע האמור לעיל שהתקבל בבנק לאחר בירור הנושא, הממשלה הפדראלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב-Dexia SA ובעקיפין בבנק.

ביום 15 בנובמבר 2013, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר תוצאות הקבוצה, לפיה רשמה הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הפסד נקי של 988 מיליוני אירו, תוצאה זו הינה בהמשך להפסד נקי בסך כ-2.9 מיליארד אירו בשנת 2012, הנובע ממכירת גופים בקבוצה ועלויות מימון גבוהות, כפי שפורסם ביום 21 בפברואר 2013.

תהליך מכירת אחזקותיה של DCL בבנק דקסיה ישראל: בחודש אפריל 2011 אישרה קבוצת דקסיה, כי קיבלה מספר הצעות בקשר לבנק דקסיה ישראל בע"מ ונתנה מנדט ליועץ מסוים לבחון הצעות אלו. ביום 11 במאי 2011 הודיעה קבוצת דקסיה שלאחר סקירת הצעות שהתקבלו ממספר גורמים מעוניינים, נכנסה דקסיה למשא ומתן עם הגורם המציע את הצפי הטוב ביותר עבור דקסיה ישראל מבחינת הפעילות ומבחינה פיננסית. DCL מסרה לבנק דקסיה ישראל במאי 2012 כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל. ביום 31 בדצמבר 2012, פרסמה Dexia SA הודעה לעיתונות בה צוין, בין היתר, כי במסגרת תכנית הארגון מחדש של קבוצת דקסיה אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית, צפויה הקבוצה להמשיך במכירת נכסים וחברות בנות, תוך צמצום פעילותה וצמצום מאזן הקבוצה, דבר שיוביל ליציאת הקבוצה מהשווקים בהם היא פועלת. בכלל זה, צוין בהודעה לעיתונות, כי החזקות הקבוצה בבנק דקסיה ישראל בע"מ, אמורות להימכר בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנקטו נגד DCL כבעלת מניות וכנגד הבנק.

לעניין הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן, ראה פירוט בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 נמסר לבנק על ידי DCL כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18'ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת מניות שבבעלות DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 18'ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

## ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי (המשך)

### השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה (המשך)

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום צעדים מבניים אלו צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת כיום ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק. לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 18ט' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

### מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

**מגזר עסקי** - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.

**מגזר ניהול פיננסי** - אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכוני שוק וכן ניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

### מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

להסבר ההתפתחויות המהותיות בנתוני מגזרי הפעילות המובאים בביאורים לדוח הכספי - ראה תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות, סעיף ה' להלן.

1. איסור הלבנת הון ומימון טרור

ביום 17 בפברואר 2013 פרסם בנק ישראל נוסח סופי של קובץ שאלות ותשובות ליישום צו איסור הלבנת הון והוראת ניהול בנקאי תקין 411. התשובות הכלולות בקובץ מבטאות את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים להוראות החקיקה בנושא.

הבנק פועל ליישום השינויים הנובעים מהפרשנות העדכנית של בנק ישראל.

ביום 29 באוקטובר 2013 אישרה ועדת חוק חוקה ומשפט תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור). נוסח סופי ומחייב של התיקון טרם פורסם. הבנק נערך לפעול ליישום התיקון לצו.

2. מיסוי

במהלך החודשים יולי ואוגוסט 2013 חלו שינויים בשיעורי המס (מס שכר, מס רווח ומס חברות). השלכות על הבנק עקב שינויים בשיעורי המס – ראה ביאור 13 להלן.

3. טיטת תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 בנושא הדירקטוריון

ביום 14 ביולי 2013 פורסמה להערות התאגידים הבנקאים טיטת תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא הדירקטוריון. במסגרת עדכון ההוראה בחודש דצמבר 2010 נדחה כניסתו לתוקף של תיקון סעיף 31(ב) בעניין כהונה במקביל בתאגיד בנקאי ובתאגיד שוק הון, לצורך גיבוש מדיניות משותפת בנושא עם אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. ביום 5 במאי 2013 פורסמה הודעה משותפת של המפקח על הבנקים ושל הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר עקרונות המדיניות שגובשה. טיטת התיקונים המוצעת מתייחסת, בין היתר, לתיקונים בסעיפים המתייחסים לאישור נושאי משרה, מינוי דירקטורים חיצוניים, הרכב ועדת ביקורת ודרכי פעולתה ומגבלות לעניין כהונת בעל שליטה או קרובו כיו"ר הדירקטוריון. ההוראה בנוסח המוצע אינה צפויה להשפיע מהותית על הבנק.

4. FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act

ביום 12 ביולי 2013 פרסמו רשויות המס האמריקאיות (IRS) הודעה הדוחה את מועד תחילת היישום של הוראות חוק ה-FATCA.

חוק זה מחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאים. החוק מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי והדיווח המוטלות על מוסדות פיננסיים זרים ביחס לחשבונות אמריקאים.

על פי החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, על הבנק להתקשר עם רשויות המס האמריקאיות (IRS) בהסכם, במסגרתו יתחייב, בין היתר, לאתר חשבונות אמריקניים, לדווח עליהם ל-IRS ולנכות מס מלקוחות שיסרבו לספק את המידע והמסמכים הנדרשים. מוסד פיננסי שלא יתקשר בהסכם כאמור עם ה-IRS, יחויב בניכוי מס בגין הכנסה ממקורות אמריקניים.

לאחרונה פרסם ה-IRS מודל להסכם בין מדינת ליישום תקנות ה-FATCA.

בתחילת חודש אוגוסט 2012 הודיע משרד האוצר על הקמת צוות בראשות הממונה על הכנסות המדינה, לבחינת יישום תקנות ה-FATCA בישראל, לרבות בחינת האפשרות ליישום באמצעות הסכם בין מדינת ישראל לארה"ב, אשר עשוי להקל על הגופים הפיננסיים את היישום.

עד לקבלת הודעה על חתימה על הסכם כאמור בין מדינת ישראל לארה"ב, הבנק נערך ליישום הוראות החוק והתקנות, הן באופן עצמאי והן במסגרת מהלך ליישום החוק והתקנות שנערך בכלל קבוצת דקסיה.



5. הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברה בת

ביום 31 במאי 2012 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף, המאפשר לה להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: שלוש סדרות של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 5 סדרות קיימות של אגרות חוב שהונפקו בעבר וכן 6 סדרות של אגרות חוב. לאור העובדה כי לדעת רשות ניירות ערך התקיימו מספר ליקויים של הבנק המתייחסים הן להיבט הגילוי והן להיבט ממשל תאגידי, הגבילה רשות ניירות ערך את אפשרות החברה הבת להנפיק על פי תשקיף המדף לשנה אחת. המשך השימוש בתשקיף המדף בשנה השנייה היה כפוף לאישור סגל רשות ניירות ערך, לאחר שהניח דעתו כי בשנה זו לא התקיימו התנאים המפורטים בסעיף 1(א) ו-1(ב) לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005. לדעת החברה הבת לא התקיימו התנאים האמורים ולפיכך פנתה החברה הבת לסגל רשות ניירות ערך לקבלת אישורו להמשך השימוש בתשקיף המדף לשנה נוספת. ביום 13 ביוני 2013 נמסר לחברה כי ניתן לה אישור כאמור לשימוש בתשקיף המדף בשנה השנייה.

לאור תיקונים שבוצעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ובעיקר תיקון 50 לחוק ניירות ערך שעניינו חיזוק מעמדו של הנאמן למחזיקים בתעודות התחייבות, ביום 12 באוגוסט 2013 הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך בקשה למתן היתר לתיקון פרט בתשקיף המדף שפורסם על ידי החברה הבת ביום 31 במאי 2012, הכוללת בין היתר טיוטת תוספת לשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרות י' עד י"ב ו-י"ז עד י"ח) וטיטוט תוספת לשטר הנאמנות לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות י"ד עד ט"ו), ובעקבות הערות שהתקבלו מרשות ניירות ערך לבקשה האמורה, הגישה חברת הבת לרשות ניירות ערך ביום 26 באוגוסט 2013 בקשה מתוקנת.

ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013, לאחר שניתן לכך אישור רשות ניירות ערך, פרסמה החברה הבת תיקון לתשקיף המדף שפורסם על ידי החברה הבת ביום 31 במאי 2012. לנוסח תשקיף המדף המתוקן מיום 12 בספטמבר 2013, צורפו תוספת ראשונה לשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרות י' עד י"ב ו-י"ז עד י"ח) מיום 28 באוגוסט 2013, בין החברה הבת לנאמן אגרות החוב, רזניק פז נבו ר.פ.נ. נאמניות 2007 בע"מ, וכן תוספת לשטר הנאמנות לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרות י"ד עד ט"ו), מיום 28 באוגוסט 2013 כפי שתוקנה ביום 12 בספטמבר 2013 בין החברה הבת לנאמן לכתבי ההתחייבות הנדחים, משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ.

הבנק והחברה הבת בוחנים מעת לעת אפשרות להנפקת תעודות התחייבות נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות על פי תשקיף המדף שפרסמה החברה הבת ביום 31 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013. בחודש ספטמבר 2013 הנפיקה החברה הבת סדרה חדשה של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד) בערך נקוב של 106,884 אלפי ש"ח שתמורתם הופקדה בבנק. ביום 29 בספטמבר 2013 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי ההתחייבות הנדחים אשר הונפקו על ידי החברה הבת, יכללו, בכפוף לתנאים שפורטו באישור, בהון רובד 2 של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי".

6. הצעת חוק פרטית לדיון מוקדם: חוק רואי החשבון (תיקון - מניעת ריכוזיות בביקורת על גופים פיננסיים), התשע"ג-2013

התיקון מציע לקבוע כי תחול חובת רוטציה של רואי החשבון המבקרים את המוסדות הפיננסיים ותחול הגבלה על תקופת ההעסקה של רואי החשבון במוסדות פיננסיים לחמש שנים רצופות. בנוסף, על מנת למנוע מצב של ריכוזיות ענפית בתחום הביקורת החשבונאית על הבנקים, מוצע להגביל את מספר התאגידים הבנקאיים שיכולים להיות נתונים לביקורת חשבונאית של משרד רואי חשבון אחד לשני תאגידים בנקאיים בלבד.

7. טיוטא להערות הציבור: מתווה לשינוי מבני בביקורת החיצונית של גופים פיננסיים

ביום 29 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים, בשיתוף עם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, טיוטא להערות הציבור העוסקת בריכוזיות משרדי ראיית החשבון המבקרים את המוסדות הפיננסיים. בבסיס המסמך ניצב החשש כי ריכוזיות גבוהה והיעדר תחלופה בין מבקרים עלולים להוביל לפגיעה באי תלות, בביקורתיות ובספקנות מקצועית של המבקר. חששות נוספים שהועלו במסמך נגעו לפרקטיקה מוטעית שעשויה להשתרש בענף כתוצאה מפרשנות שגויה של משרד רואי חשבון יחיד וכן שקריסת משרד רואי חשבון יחיד תוביל להשבתת הענף. החלופות שהוצעו בטיטא התייחסו לחיוב רוטציה תקופתית בין משרד רואי החשבון המבקרים; קביעת מגבלה על נתח השוק המירבי המותר למשרד רואי חשבון יחיד במערכת הפיננסית; הגבלת ביקורת על ידי שני רואי חשבון במשותף (Joint Audit) והרחבת המגבלות על משרד רואי החשבון המבקר במתן שירותים נלווים למבוקר.

8. הקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים

ביום 29 בספטמבר 2013, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור לפיו דוח שנתי של תאגיד בנקאי יפורסם לא יאוחר מ-60 יום מתאריך המאזן (אין שינוי במועד הפרסום לבנק מכיוון שהוא אינו עומד בראש קבוצה בנקאית), ודוח רבעוני יפורסם לא יאוחר מתום 45 יום מתאריך המאזן. הקדמת מועדי הפרסום נועדה על מנת להתאים את מועדי הפרסום למקובל בארה"ב ועל מנת לשפר את זמינות המידע לקוראי הדוחות הכספיים. בהתאם לתיקון, הקדמת המועדים לפרסום דוחות רבעוניים על ידי הבנקים (לרבות הבנק) תעשה באופן מדורג, כך שהדוחות הרבעוניים בשנת 2014 יפורסמו תוך 55 ימים מתאריך המאזן.

9. הצעת חוק פרטית לדין מוקדם: חוק החברות (תיקון - הגבלות על מינוי דירקטורים), התשע"ג-2013

התיקון המוצע לחוק מציע לקבוע כי בחברה ציבורית ובחברת אגרות חוב לא ימונה דירקטור אם תפקידו או עיסוקו האחרים יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כדירקטור או שהוא בעל עניין אישי בחברה מתוקף תפקידו כנושא משרה בחברה אחרת. הצעת החוק מציעה לקבוע חזקה כי אדם הוא בעל עניין אישי, אם הוא מכהן כנושא משרה בחברה אחרת שבשליטת בעל השליטה.

10. הצעת חוק פרטית לדין מוקדם: חוק החברות (תיקון- מאגר דירקטורים חיצוניים), התשע"ג-2013

התיקון המוצע לחוק מציע לקבוע מנגנון למיין ולסינון מועמדים לכהונת דירקטורים חיצוניים בחברות המחויבות למנות דירקטורים חיצוניים לפי החוק. המנגנון יכלול הקמת מאגר דירקטורים חיצוניים שינהל על ידי רשות ניירות ערך ואשר הדירקטורים בו יסווגו על פי תחומי מומחיות, השכלה, הכשרה וניסיון. התיקון עוד מציע לקבוע כי המועמדים הרלוונטיים לתחום עיסוקה של החברה ייבחרו מתוך המאגר בצורה אקראית. בנוסף, הוצע בהצעת החוק להוסיף אפשרות להטיל סנקציה כספית על חברה בגין אי מינוי דירקטורים חיצוניים על פי המנגנון המוצע.

11. הוראת ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים בנושא מדיניות תגמול

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי ("ההוראה"), ולהלן עיקריה:

(1) ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגידי הבנקאיים בישראל יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי וגובשה בהתאמה לחוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012. על פי ההוראה, הסדרי תגמול נאותים נמנים עם עקרונות ממשל תאגידי הולם שעל התאגידיים הבנקאיים לאמץ, עקרונות המסייעים להשגה ולשמירה על אמון הציבור במערכת הבנקאית.

(2) על פי ההוראה, על כל תאגיד בנקאי לאמץ מדיניות תגמול שתחול על כל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר תתייחס לכל סוגי התגמולים, וזאת עד ולא יאוחר מיום 30 ביוני 2014. מדיניות התגמול תקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי ולא תעודד לקיחת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של התאגיד הבנקאי.

(3) הענקה ותשלום של תגמול משתנה יהיו תלויים בעמידה בקריטריונים שנקבעו מראש, אשר יהיו מבוססים על שילוב של ביצועי העובד, היחידה העסקית והתאגיד הבנקאי בכללותו, וכן יכללו משתנים פיננסיים ומשתנים לא פיננסיים.

(4) על התגמול המשתנה ל"עובדים המרכזיים" בתאגיד הבנקאי (לרבות נושאי המשרה) להיות כפוף להסדרי דחייה כמפורט בהוראה ועליו להוות חלק משמעותי מסך התגמול, כאשר התגמול המשתנה המירבי (לרבות תגמולים הניתנים לעובד מרכזי בגין סיום העסקה, מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר יסווגו כתגמול משתנה) לא יעלה על 100% מהתגמול הקבוע עבור כל עובד, למעט במקרים חריגים וכפוף לדרישות בהוראה (שאז יהיה רשאי התאגיד הבנקאי לקבוע שהתגמול המשתנה המירבי יגיע עד ל- 200% מהתגמול הקבוע).

(5) לפחות 50% מסך התגמול המשתנה שהוענק בגין שנה קלנדרית לנושא משרה יוענק בצורת מניות ומכשירים מבוססי מניות.

(6) ההוראה כוללת הוראות מעבר לפיהן, בין השאר, הדרישות הקבועות בהוראה יחולו על הסכמי תגמול פרטניים עם עובדים מרכזיים בתאגיד הבנקאי שאושרו לפני יום 3 ביוני 2013 (מועד פרסום הטייטה הראשונה של ההוראה) – לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2016.

12. מסמכי עקרונות בנק ישראל

ביום 11 ביולי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל את המסמכים הבאים בנושא רישוי תאגיד בנקאי ומבנה ההחזקה בו:

**עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק:**

המסמך מפרט את העקרונות למכירת גרעין השליטה בבנק באופן מבוזר, כך שאף אחד מהרוכשים לא יחזיק יותר מ-5% מאמצעי השליטה בבנק, תוך תיאום מראש עם בנק ישראל לצורך החלפת היתר השליטה בהיתר החזקה באמצעי שליטה בבנק לתקופת מעבר, במהלכה יימכרו אמצעי השליטה שבידי בעלי שליטה מעבר לשיעור של 5%. באופן זה, חברי קבוצת השליטה לשעבר לא ימשיכו לשלוט בבנק בפועל, למרות ביטול היתר השליטה וזאת לאור העובדה שבתקופת המעבר הם עדיין יחזיקו בשיעור משמעותי של אמצעי שליטה בבנק. חברי קבוצת השליטה לשעבר יהיו רשאים לשתף פעולה ביניהם בעניין המכירה במהלך אותה התקופה.

**עקרונות מנחים לקריטריונים ותנאים כללים למבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בגופים מפקחים:**

המסמך נערך בשיתוף עם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ומכיל רשימה של עקרונות מנחים למבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בגופים מפקחים, קרי גופים הפועלים בשוקי הכספים וההון. מטרת המסמך להוות בסיס לקביעת מסגרת מפורטת של קריטריונים ותנאים למתן היתר שליטה, על מנת ליצור מידה של הרמוניזציה ואחידות בבחינת מבקשי היתר שליטה בגופים מפקחים.

**עקרונות ותנאים כללים למבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי:**

במסמך מפורטים קווים מנחים שיושמו בפועל בנוגע למבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי, תוך הפעלת שיקול דעת בהתאם לנתוני התאגיד הבנקאי ובעלי השליטה הפוטנציאליים. המסמך מפרט את הקריטריונים המשמשים בסיס לבדיקת חוסנו הפיננסי של מבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי, וכן את הקריטריונים לגבי בחינת הנושאים השונים הנכללים בהיתר, לרבות קיומו של גרעין שליטה קבוע ויציב, דרך החזקת אמצעי השליטה והגבלות שונות על בעלי ההיתר.

13. הליכים משפטיים

בעניין הליכים משפטיים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית

**הרווח הנקי** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 49.0 מיליוני ש"ח לעומת 52.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.5%. הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי ומאידך, עלייה ברווח ממימוש ניירות ערך ובהכנסות ריבית נטו. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 13.2 מיליוני ש"ח זהה לרבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 9.1% לעומת 10.7% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2012 כולה עמדה על 10.0%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 77.8 מיליוני ש"ח, לעומת 70.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11.1%, הנובע בעיקר מעליה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.91% לעומת 0.74% בתקופה המקבילה אשתקד, כמוסבר להלן.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו ב- 27.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 21.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של כ- 27.6%, הנובע בעיקר מעליה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.95% לעומת 0.64% בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בשיעור ההכנסה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשיעור של 0.75% משקף קיטון בהכנסה של 35.2 מיליוני ש"ח.

הקיטון בשיעור ההוצאה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשיעור של 0.92% משקף קיטון בהוצאה של 43.0 מיליוני ש"ח.

הקיטון בהכנסות מנכסים נושאי ריבית בתקופה הנסקרת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בסך 35.2 מיליוני ש"ח נבע מהקטנת המחיר שגרם לירידת הכנסה בסך 44.5 מיליוני ש"ח וקוזז בעליה בכמות (היקף הנכסים הממוצעים) שגרמה לעליית הכנסה בסך 9.3 מיליוני ש"ח.

הקיטון בהוצאות מהתחייבויות נושאות ריבית בתקופה הנסקרת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בסך 43.0 מיליוני ש"ח, נבע מירידה במחיר שגרמה לירידה בהוצאה בסך 40.3 מיליוני ש"ח וכן בירידה בכמות (היקף ההתחייבויות הממוצעות) שגרמה לירידה בהוצאה בסך 2.7 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בתקופה הנסקרת הינה 1.24% לעומת 1.16% בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בשיעור ההכנסה ברבעון השלישי של השנה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשיעור 0.08%, משקף גידול של 1.3 מיליוני ש"ח.

הקיטון בשיעור ההוצאה ברבעון השלישי של השנה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשיעור 0.23%, משקף קיטון של 4.7 מיליוני ש"ח.

הגידול בהכנסות מנכסים נושאי ריבית ברבעון השלישי של השנה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד בסך 1.3 מיליוני ש"ח, נבע מהגדלת המחיר שגרם לעליית הכנסה בסך 0.9 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של השנה וכן בעליה בכמות (היקף הנכסים הממוצעים) שגרמה לעליית הכנסה בסך 0.4 מיליוני ש"ח.

הקיטון בהוצאות מהתחייבויות נושאות ריבית ברבעון השלישי של השנה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד בסך 4.6 מיליוני ש"ח, נבע מירידה במחיר שגרמה לירידה בהוצאה בסך 14.2 מיליוני ש"ח וקוזזה בעליה בכמות (היקף ההתחייבויות הממוצעות) שגרמה לעליה בהוצאה בסך 9.6 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ברבעון השלישי של השנה הינה 0.95% לעומת 0.64% ברבעון המקביל אשתקד.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

**הכנסות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי)** הסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 3.7 מיליוני ש"ח, לעומת 23.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקטיון בהכנסות כתוצאה מצמצום הפרשה להפסדי אשראי בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול קל בעודף ביחס ההון לרכיבי סיכון בתקופה הנוכחית לעומת גידול משמעותי בעודף יחס ההון לרכיבי סיכון בתקופה המקבילה אשתקד, שנבעה כאמור לעיל מהנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך 150,000 אלפי ש"ח, דבר אשר הגדיל באופן משמעותי את יחס ההון לרכיבי סיכון של הבנק ואת עודף יחס ההון המזערי, כהגדרת מונח זה בהוראה 315, ובהתאם קטן סכום החבות החריגה שבגינה נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין ריכוזיות ענפית.

ברבעון השלישי של השנה הוצאה בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמה להוצאה של 0.9 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 1.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מהסיבות המפורטות לעיל.

**הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 81.5 מיליוני ש"ח לעומת 93.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של 12.6%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 26.8 מיליוני ש"ח, לעומת 23.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 16.5%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 18.9 מיליוני ש"ח, לעומת 11.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות המימון שאינן מריבית בהכנסה של 0.4 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה של 5.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 7.5 מיליוני ש"ח, לעומת 8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של כ- 6.3%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.4 מיליוני ש"ח, לעומת 2.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קטון של כ- 7.7%.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 35.1 מיליוני ש"ח לעומת 32.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.3%. עיקר הגידול נובע מעדכון ההפרשה לזכויות עובדים.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ב- 11.7 מיליוני ש"ח, לעומת 11.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 5.4%.

**הרווח לפני מסים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 72.8 מיליוני ש"ח לעומת 80.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של כ- 9.1%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח לפני מסים ב- 17.9 מיליוני ש"ח, לעומת 19.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קטון של כ- 8.2%.

**ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 23.8 מיליוני ש"ח לעומת 27.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של כ- 14.1%. בתקופה זו נזקפה הכנסה ממסים נדחים בסך 1.7 מיליוני ש"ח עקב שינוי בשיעורי המס.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה למסים ב- 4.7 מיליוני ש"ח לעומת 6.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קטון של כ- 25.4%. ראה לעיל הסבר ביחס להקטנת ההוצאה כתוצאה מזקיפת הכנסה למסים נדחים. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון השלישי של 2013 הינו 36.22% לעומת 35.53% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 58.8 ש"ח לעומת 62.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 15.9 ש"ח, זהה לרבעון המקביל אשתקד.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

**סך כל המאזן** ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם ב- 8,075.9 מיליוני ש"ח לעומת 8,284.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, קיטון של כ- 2.5%.

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 1,284.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,525.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, קיטון של כ- 15.8%. עיקר הירידה נובע מפירעון של אגרות חוב בהתאם ללוח הסילוקין שלהן.

**ניירות הערך** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 672.7 מיליוני ש"ח לעומת 705.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, קיטון של כ- 4.6%.

**אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי)** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב- 6,168.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,110.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 - גידול של כ- 1.0%.

**פיקדונות הציבור** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 3,501.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,451.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, גידול של כ- 1.5%.

**הפיקדונות מבנקים** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 542.4 מיליוני ש"ח לעומת 551.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, קיטון של 1.7%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 540.1 מיליוני ש"ח ו- 546.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם.

**אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכמו ב- 3,222.4 מיליוני ש"ח לעומת 3,469.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 קיטון של כ- 7.1%.

### ההון העצמי:

**ההון העצמי** ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם ב- 754.5 מיליוני ש"ח לעומת 715.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, גידול של 5.4%.

עיקר הגידול נובע מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 49.0 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי קיטון בסכום קרן הון הנובעת מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 10.3 מיליוני ש"ח נטו.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם לשיעור של 9.3% לעומת 8.6% ליום 31 בדצמבר 2012.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 31.20% ליום 30 בספטמבר 2013 לעומת 28.08% ליום 31 בדצמבר 2012. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

ניתוח היחסים הפיננסיים מצביע על יציבות ושמירה על מצב עודפי נזילות האופייני לבנק.

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. בתקופה הנסקרת נרשמה ירידה במרווחי הגיוס של אגרות החוב הקונצרניות ובהן של הבנקים (מעל לתשואות של אגרות חוב של המדינה) ולכך הייתה השלכה על עלויות הגיוס במגזר. לאור השיפור הנמשך במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות וכן מסיבות עונתיות, בתקופה הנסקרת ניכרת התייצבות בביקושים מצד הרשויות המקומיות ומצד תאגידי המים והביוב. על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית הישראלית ונתוני הבנק, חלק הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות המקומיות בישראל, לרבות תאגידים בשליטתן, עמד ביום 30 ביוני 2013 על 39.0% לעומת 39.2% בתום שנת 2012 ולעומת 39.5% ביום 30 בספטמבר אשתקד.

על רקע דיוני תקציב המדינה, על פי דיווח של מרכז השלטון המקומי, הגיעו משרד האוצר והשלטון המקומי להסדר לגבי ביטול קיצוץ מתוכנן בהיקף של 700 מיליוני ש"ח מתקציבי הקיום והפיתוח של הרשויות המקומיות, וכן 1.2 מיליארד ש"ח מידי שנה בשירותי החינוך ברשויות העצמאיות. בתמורה, 57 רשויות מקומיות יעבירו השתתפות חד שנתי לתקציב המדינה בשנת 2014 בלבד בסכום של 450 מיליוני ש"ח (השתתפות זו עוגנה בחוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים, ראה עדכוני חקיקה להלן). תקציבי הקיום והפיתוח יישארו במתכונתם מתקציב 2012 - 2.8 מיליארד ש"ח ו- 280 מיליוני ש"ח בהתאמה. הארנונה ב-57 הרשויות המקומיות תעלה בשיעור של 0.3% ותעמוד על תוספת ממוצעת של 1.25 ש"ח לחודש למשק בית (15 ש"ח שנתי).

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, נדרשים אישור מועצת הרשות המקומית ואישור הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו, לרבות אישור לביטחונות הניתנים להבטחת פירעון האשראי. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית. נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידיים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לביטחונות ואפשרות מימושם במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידיים. במסגרת זו ובין היתר, אישור הממונה כולל פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי.

בהתאם לתיקון חקיקה מחודש אפריל 2005 רשאית רשות מקומית בתנאים מסוימים, המצביעים על איתנות כלכלית של הרשות המקומית, לקבל אשראי שלא מכוח צו של השר.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). בהתאם לאישור שקיבל הבנק מהמפקח על הבנקים, עד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק. נכון ליום 30 בספטמבר 2013 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 142%. בהתאם לתחזית ולתוכניות הבנק, יעמוד הבנק ביום 31 בדצמבר 2013 במגבלת 120% מהון הבנק, בהתאם לאישור בנק ישראל.

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שליישום ההוראה יש השפעה מהותית על פעילות הבנק.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

### (1) המגזר העסקי (המשך)

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר (המשך)

להלן מפורט סכום הקרן אשר יוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 2\*, מתוך יתרת קרן כתבי התחייבות הנדחים בסך של כ- 407 מיליוני ש"ח:

תום שנת	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
סכום הקרן שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל II	377	317	236	154	73	21	-

\* השפעת הסדרי המעבר המפורטים בבאזל III, כפי שאלו פורטו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי – הוראות מעבר" מיום 30 במאי 2013, לפיהם מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון רובד 2 יבוטלו בהדרגה החל מיום 1 בינואר 2014, אינה מהותית.

יש לציין כי בהתאם להוראות שפרסם בנק ישראל ביום 30 במאי 2013 בנוגע לאימוץ באזל III, לא יוכל הבנק (החל מיום 1 בינואר 2014) להנפיק כתבי התחייבות במתכונת הקיימת, שיוכרו כהון רובד 2. כתבי התחייבות נדחים שיונפקו לאחר הכניסה לתוקף של ההוראות האמורות, יוכרו כהון משני אך ורק אם הם יהיו ניתנים להמרה למניות הבנק או יכללו מנגנון לספיגת הפסדים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 5' לדוחות הכספיים.

בתקופת הדוח נמשכה מגמה של הידוק בקרת הסיכונים בהתייעצות עם חברת האם אשר הביאה להגברת השמרנות בקביעת מגבלות מסוימות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

### עדכוני חקיקה ואירועים נוספים

#### (א) חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, ובמסגרתו תוקן חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2011. בתיקון לחוק נקבע, בין היתר, כי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב רשאית להורות על הקמת חברות אזוריות אשר תפעל בשטחן של מספר רשויות מקומיות. תכלית הקמת החברות האזוריות היא להביא לחסכון בעלויות התפעול של תאגידי המים והביוב הקיימים וכך להביא להפחתה בתעריף המים לצרכן. בהתאם לתיקון לחוק, תאגידי מים וביוב יוכלו לקבל פטור ממיזוג לחברה אזורית וזאת אם התאגיד עמד בתוכנית הפיתוח השנתית כפי שאושרה על ידי הממונה וקיים את הוראות מועצת הרשות שעניינם הבטחת האיתנות הפיננסית של התאגיד. כן נקבע כי נושי חברה אזורית, אשר התקשרו עם תאגידי מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגידי המים והביוב עקב המיזוג.

הבנק מעריך שהתיקון הנ"ל לא ישפיע באופן מהותי לעניין עמידת הבנק במגבלות לווים גדולים.

החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, הוסיף וקבע הוראת שעה שעניינה הסדר במסגרתו יחויבו 57 רשויות איתנות, המכונות רשויות עצמאיות, להעביר לאוצר המדינה סך של 450 מיליוני ש"ח, אשר ישמש לתשלום מענקי איון לרשויות מקומיות בשנת 2014 בהתאם לאמות המידה שנקבעו בהחלטות הממשלה. הרשויות העצמאיות רשאיות ליטול הלוואה למימון תשלום זה ללא צורך בהיתר אשראי.



## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

### (1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים (המשך)

#### (ב) הסבת הלוואות תקציביות מרשויות מקומיות לתאגידי מים וביוב

בעקבות הליך הקמת תאגידי מים וביוב בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, ביקשו רשויות מקומיות להסב לתאגידי המים והביוב שהוקמו בתחומיהן את מלוות המים והביוב שנטלו הרשויות המקומיות מהמדינה בקשר עם תשתיות מים וביוב. המלוות הועמדו באמצעות הבנק על ידי המדינה ובאחריותה. המדינה נאותה לאפשר את הסבת המלוות מרשויות מקומיות אל תאגידי מים וביוב בדרך של מיחזור הלוואות המים והביוב של הרשויות ותשלום הפירעונות בפועל על ידי תאגידי המים כנגד צמצום הלוואות בעלים. ביום 2 ביולי 2013 נחתם סיכום בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר בעניין מיחזור הלוואות תקציביות. היקף האשראי שימוחזר הינו כ- 450 מיליוני ש"ח כאשר לבנק אין חשיפה בגין אשראי זה. הבנק צפוי לגבות עמלות בגין ניהול האשראי (מרווח ריבית) ועמלות חד פעמיות נוספות בהיקף שאינו מהותי.

#### (ג) הצעת חוק פרטית לדיון מוקדם: חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות והגנת נכסים למטרות חינוך) (תיקון- החלת החוק על תוכנית ציל"ה-צהרי יום להעשרה), התשע"ג-2013

התיקון המוצע לחוק מציע להחיל את ההגנה מעיקולים הניתנת כיום לכספי ההקצבות למטרות חינוך שמועברים על ידי משרד החינוך, גם על הקצבות משרד החינוך לפרויקט "תכנית צהרי יום להעשרה (ציל"ה)".

#### (ד) סיכום תנאים מסחריים לניהול חשבונות

במהלך תקופת הדוח נחתם סיכום בין הבנק לבין בנק דיסקונט לישראל בע"מ המתייחס, בין היתר, לתנאים המסחריים בקשר לניהול חשבונות שוטפים של הבנק בבנק דיסקונט לרבות בקשר לניהול תיק ניירות ערך, לתנאים המסחריים בעניין שירותי ייצוג של הבנק במערכת זה"ב על ידי בנק דיסקונט ולתנאים המסחריים בקשר לניהול חשבונות בסניפי בנק דיסקונט המשמשים את לקוחות הבנק לצורך הפקדת מזומנים ושיקים לזכות חשבונותיהם בבנק. אין שינוי מהותי בין התנאים שנהגו בחשבונות אלה עד כה לבין התנאים המסחריים שסוכמו עתה.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 69.5 מיליוני ש"ח לעומת 70.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1.4%.

ההכנסות מהפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 3.7 מיליוני ש"ח, לעומת 23.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 84.1%. הקיטון נובע מהנפקת שטרי הון אשתקד שהוכרו בהון משני וגרמו לעודף יחס הון מזערי גדול.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 7.5 מיליוני ש"ח, לעומת 8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.3%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 33.5 מיליוני ש"ח לעומת 31.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.7%. הגידול נובע מהפרשות נוספות לזכויות עובדים שבוצעו ברבעון הראשון של השנה.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 47.2 מיליוני ש"ח לעומת 70.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 33.2%. עיקר השינוי נובע מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי, ראה הסבר לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 14.6 מיליוני ש"ח לעומת 24.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 40.2%. הקיטון נובע מהפרשה גדולה של מיסים נדחים אשתקד עקב הכנסה מהפסדי אשראי.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 32.6 מיליוני ש"ח, לעומת 46.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 29.6%. הקיטון נובע מהקיטון בהכנסות מהפסדי אשראי כמוסבר לעיל.

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2013 הינה 6,077.4 מיליוני ש"ח לעומת 5,898.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.0%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2013 הינה 3,717.2 מיליוני ש"ח לעומת 3,370.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 10.3%.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות עיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

### (2) מגזר ניהול פיננסי

#### התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך התקופה הנסקרת הינן:

1. ההמשך של מדיניות הריבית הנמוכה כאשר שיעור ריבית בנק ישראל עמד על 1.00% מחודש אוקטובר 2013. הגורמים שסייעו לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היו העדר לחצים אינפלציוניים וכן אי-וודאות כלכלית כלל עולמית ומקומית.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות נשארו ברמה נמוכה לאורך התקופה הנסקרת ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד, לרבות מק"מ, בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון).
3. נזילות היתר בשוקי ההון הישראליים המקומיים אשר השפיעה באופן חיובי על רמת מרווחי הגיוס הקונצרני בתקופה הנסקרת, במיוחד עבור מנפיקים ברמות דירוג גבוהות כדוגמת הבנק. לכך היו השלכות חיוביות עבור מגזר הניהול הפיננסי בהתייחס למימון מחדש של התחייבויות שגוייסו בעבר.

#### תוצאות פעילות המגזר

- הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 8.3 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה של 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות ריבית נטו נובע מירידה בהוצאות הריבית עקב פירעון אגרות חוב בסוף שנת 2012 ובמהלך התקופה הנסקרת וכן עקב השפעה של שינויים בחשיפת הבסיס של הבנק.
- ההכנסות שאינן מריבית בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 18.9 מיליוני ש"ח לעומת 11.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 64.3%. הגידול נובע מעליה ברווחים ממימושים של ניירות ערך זמינים למכירה.
- ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 1.6 מיליוני ש"ח, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 25.6 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 9.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 172.3%. הסיבות לגידול הוסברו לעיל.
- ההפרשה למיסים על הרווח בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 9.2 מיליוני ש"ח לעומת 3.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 178.8%. הגידול נובע מהסיבות לעיל.
- הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 16.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 6.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 168.9%. הגידול ברווח מקורו בגידול ברווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה ומהסיבות לגידול שהוסברו לעיל.

## כללי

פעילות התאגיד כמתווך פיננסי במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות כרוכה בנטילת סיכונים הנחלקים בעיקרם ל: סיכון נזילות, סיכון אשראי, סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון עסקי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכונים סביבתיים.

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדיו העסקיים של הבנק, תוך זיהוי הערכת ואמידת הסיכונים, ניהולם והסדרת אמצעי הפקוח והבקרה על סיכונים אלה.

האומדנים להערכה וכימות של רמת הסיכון מתבססים על תחזיות והערכות שוטפות בדבר התפתחויות במשק הישראלי ובעולם, במגזר השלטון המקומי, בשוקי הכספים וההון, וכן על הערכות על שינויים בשיעורי הריבית, במדד המחירים לצרכן, בשערי אגרות חוב, בהתנהגות הלווים והמפקידים ועוד.

מכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות, והשלכות גורמי סיכון אלו מדווחים לדירקטוריון. ניהול הסיכונים מסתמך על כלים לזיהוי וכימות החשיפות, לגידורן, מזעורן בהתאם לתיאבון הסיכון של הבנק ומעקב אחריהן. הדיווחים נדונים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון לפחות מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך החשיפות.

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל טיטות ההוראות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים. יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים באירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

### עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל

הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי בנק ישראל (בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון") ומדווח לבנק ישראל לגביה בתדירות רבעונית. השלמת היערכות ליישום הוראות חדשות של בנק ישראל המבוססות על הוראות באזל III ממשיכה להתנהל על ידי הנהלת הבנק וכן על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הבכירה, תוך תיאום מקצועי, במקרה הצורך, עם קבוצת דקסיה. ביום 15 בדצמבר 2011 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל II):

#### יעדי הון כולל

- יעד הון כולל בשיעור של 14%-14.5% .
- יעד ההון כולל מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 10%.

#### יעדי הון ליבה

- יעד הון ליבה בשיעור של 10% .
- יעד הון ליבה מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 7%.

**עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)**

- הבנק ביצע במהלך הרבעון הראשון תהליך הערכה פנימית של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2012, אשר אושר בדירקטוריון הבנק ביום 23 באפריל 2013. הדוח בנושא זה הועבר בחודש אפריל 2013 לבנק ישראל.

גובה יעדי ההון נבחן שוב על ידי הבנק במסגרת הכנת דוח ה- ICAAP לשנת 2012, ולאור תוצאותיו דירקטוריון הבנק החליט כי יעדי ההון הולמים את הסיכונים הניצבים בפני הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון שנבחנו, ולכן אין צורך לשנות את יעדי ההון.

בנק ישראל פרסם תיקון להוראות בנושא "מדידה והלימות הון", אשר באות לאמץ את המלצות באזל III בישראל ואשר גובשו, בין היתר, לאחר ביצוע סקר השפעה כמותית לבחינת השפעותיהן על המערכת הבנקאית בישראל. הוראות אלה צפויות להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2014. לפירוט עיקרי השינויים בהוראות אלו ראה ביאור 5 להלן.

ביום 31 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל מספר הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות ועדכונים למספר הוראות קיימות (בנושא "ניהול סיכונים", "ניהול סיכונים אשראי", "ניהול סיכונים שוק וריבית" ו"ניהול הסיכון התפעולי"). ההוראה החדשה בנושא "ניהול סיכונים" מהווה הוראת-אב לניהול סיכונים בראייה משולבת כלל תאגידיית והיא מתווה עקרונות יסוד בתחומי ניהול הסיכון. ההוראה החדשה בנושא "ניהול סיכון אשראי" מפרטת בדבר הדרישות הייחודיות לניהול נאות של סוג סיכון זה. בין היתר, ההוראה מפרטת את ציפיות הפיקוח על הבנקים לקיום מבנה מאוזן של קבלת החלטות, תוך עיבוי סמכויות גורמי ניהול הסיכונים, חלוקת סמכויות ברורה בין קובעי המדיניות לאחראים על יישומה, קיום מנגנוני בקרה ודיווח נאותים ועוד.

ביום 27 ביוני 2013 העביר הבנק לבקשת בנק ישראל, תכנית ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בנושא "ניהול סיכון האשראי". יש לציין כי כבר כיום, ומזה שנים, הבנק פועל בהתאם לרוב הדרישות לשינויים שהוצגו בהוראה זו, ובכלל זה מתן חוות דעת של ניהול הסיכונים לגבי כל בקשת אשראי לזמן ארוך ולכל בקשת אשראי לזמן קצר העונה לקריטריונים שנקבעו, מעורבות מלאה של יחידת ניהול הסיכונים בדירוג הלקוחות, בסיווג חובות בעייתיים ובתיקוף מודלים.

מועד הכניסה לתוקף של ההוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "ניהול סיכונים" ובנושא "ניהול סיכון אשראי" הינו 1 בינואר 2014.

מועד הכניסה לתוקף של ההוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "ניהול סיכונים שוק" ובנושא "ניהול סיכון ריבית" נדחה ליום 1 ביולי 2014.

הבנק נערך ליישום מלא של כל ההוראות במועדי כניסתן לתוקף.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
	עמוד 23	2	מבנה ההון
	עמוד 22	3	הלימות ההון
תוספת ד'	עמודים 24-26	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי
		4 (ג)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
	עמוד 27	4 (ה)	- לפי תקופה לפירעון
תוספת ג'		4 (ו), (ז)	- לפי ענפי משק
ביאור 3		4 (ח)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 27	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 27	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 32	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(1)</sup> בגין סיכון אשראי לפי באזל II, הנובע מחשיפות:

31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2012		30 בספטמבר 2013		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבונות
307.9	2,280.8	308.1	2,282.4	311.2	2,305.5	חובות של ישויות סקטור ציבורי
24.9	184.6	23.0	170.7	21.6	159.8	חובות של תאגידים בנקאיים <sup>(2)</sup>
111.3	824.4	112.2	830.8	113.1	837.7	חובות של תאגידים
10.8	79.9	10.8	80.1	10.8	80.1	נכסים אחרים
454.9	3,369.7	454.1	3,364.0	456.7	3,383.1	סך הכל

נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(1)</sup> בגין סיכון תפעולי בגישה הסטנדרטית לפי באזל II:

31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2012		30 בספטמבר 2013		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
34.0	251.9	34.5	255.3	33.6	248.9	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(1)</sup> בגינם:

31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2012		30 בספטמבר 2013		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
488.9	3,621.6	488.6	3,619.3	490.3	3,632.0	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2012		30 בספטמבר 2013		
28.08		27.60		31.20		יחס הון כולל
19.43		19.04		20.72		יחס הון רובד 1

<sup>(1)</sup> בהתאם למכתב שנתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. בחודש דצמבר 2011 קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון מעודכנים כאמור לעיל, וביניהם יעד הון כולל בתרחיש רגיל בשיעור של 14.5%-14%. בעקבות דרישת בנק ישראל במסגרת תהליך ה-SREP, הבנק בחן את הצורך לשנות את יעד ההון הכולל, בהסתמך על תוצאות מבחני הקיצון ההוליסטיים שבוצעו בדוח ה-ICAAP לשנת 2012, והחליט - לאור מרווח הביטחון שקיים בין יעד ההון לתוצאת ה-ICAAP המעודכנת (מרווח אשר גדל לעומת זה שהיה מול תוצאת ה-ICAAP לשנת 2011) - שלא לשנות את יעדי ההון.

<sup>(2)</sup> כולל שיפויים שנתקבלו בעבר מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 30 בספטמבר 2013 מסתכם בסך 149.4 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2012 - 147.0 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2012 - 159.3 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ובשלב זה לא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ-DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים להלן.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
703.7	689.0	752.7

הון עצמי – הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
8.5	3.9	1.3
2.7	2.7	2.7
302.2	303.2	376.4
313.4	309.8	380.4
1,017.1	998.8	1,133.1

(א) הון רובד 2 עליון

45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון

כתבי התחייבות נדחים

סה"כ הון רובד 2

סך הכל הון כולל

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו<sup>(1)</sup> ממוצעת<sup>(2)</sup> במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

30 בספטמבר 2013

חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
2.6	-	-	-	אשראי	ריבוניות:
1,480.5	1,232.7	-	1,232.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
685.3	672.7	-	672.7	אגרות חוב	
2,168.4	1,905.4	-	1,905.4	סך הכל	
5,059.6	5,127.1	-	5,127.1	אשראי לציבור <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
2.8	-	-	-	אגרות חוב	
48.0	53.7	53.7	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
5,110.4	5,180.8	53.7	5,127.1	סך הכל	
91.7	52.1	-	52.1	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
91.7	52.1	-	52.1	סך הכל	
888.5	909.4	-	909.4	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
52.5	38.6	38.6	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
941.0	948.0	38.6	909.4	סך הכל	
83.0	86.2	-	86.2		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 667.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 79.9 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.



1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו<sup>(1)</sup> ממוצעת<sup>(2)</sup> במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

30 בספטמבר 2012					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,206.6	1,317.4	-	1,317.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים	ריבוניות:
695.3	694.0	-	694.0	אגרות חוב	
1,901.9	2,011.4	-	2,011.4	סך הכל	
4,926.4	5,015.9	-	5,015.9	אשראי לציבור <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
7.5	7.2	-	7.2	אגרות חוב	
55.4	46.6	46.6	-	מסגרות אשראי וערבויות	
4,989.3	5,069.7	46.6	5,023.1	סך הכל	
153.3	118.3	-	118.3	פיקדונות בבנקים	תאגידיים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
153.3	118.3	-	118.3	סך הכל	
851.3	865.2	-	865.2	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
60.3	51.7	51.7	-	מסגרות אשראי וערבויות	
911.6	916.9	51.7	865.2	סך הכל	
90.3	87.4	-	87.4		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2012 בסך 690.5 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2012 בסך 44.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו<sup>(1)</sup> ממוצעת<sup>(2)</sup> במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2012					
חשיפה ממוצעת לשנת 2012	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,345.5	1,399.5	-	1,399.5	מזומן ופיקדונות	ריבנויות:
694.6	698.5	-	698.5	אגרות חוב	
<u>2,040.1</u>	<u>2,098.0</u>	<u>-</u>	<u>2,098.0</u>	סך הכל	
4,966.5	5,078.3	-	5,078.3	אשראי <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
7.4	6.9	-	6.9	אגרות חוב	
52.4	48.6	48.6	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
<u>5,026.3</u>	<u>5,133.8</u>	<u>48.6</u>	<u>5,085.2</u>	סך הכל	
133.2	126.2	-	126.2	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>133.2</u>	<u>126.2</u>	<u>-</u>	<u>126.2</u>	סך הכל	
860.9	895.8	-	895.8	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
59.1	58.5	58.5	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
<u>920.0</u>	<u>954.3</u>	<u>58.5</u>	<u>895.8</u>	סך הכל	
<u>87.6</u>	<u>82.8</u>	<u>-</u>	<u>82.8</u>		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2012 בסך 713.4 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2012 בסך 83.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי<sup>(1)</sup> לפי מקדמי סיכון לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון

2012 בדצמבר 31		2012 בספטמבר 30			2013 בספטמבר 30			משקל סיכון	
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי			
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
2,100.8	-	2,100.8	2,018.6	-	2,018.6	1,911.4	-	1,911.4	0%
922.9	796.7	126.2	853.5	735.2	118.3	799.1	747.0	52.1	20%
922.9	796.7	126.2	853.5	735.2	118.3	799.1	747.0	52.1	מזה: מדורג
4,384.7	(713.4)	5,098.1	4,343.2	(690.4)	5,033.6	4,497.7	(667.0)	5,164.7	50%
93.0	(160.9)	253.9	92.3	(159.6)	251.9	92.1	(159.3)	251.4	מזה: מדורג
1,104.2	(83.3)	1,187.5	1,069.3	(44.8)	1,114.1	1,095.5	(79.9)	1,175.4	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
18.7	-	18.7	57.7	-	57.7	0.9	-	0.9	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

(1) לפני המרת סעיפים חוץ מאזניים לאשראי ולפני הפחתת סכום ההפרשה להפסדי אשראי.

הערה: השיפויים נקובים בשקלים חדשים.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים											
2012 בדצמבר 31				2012 בספטמבר 30				2013 בספטמבר 30			
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה	
מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים
סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
1,525.7	-	-	1,525.7	1,435.7	-	-	1,435.7	1,284.8	-	-	1,284.8
780.2	392.5	299.1	88.6	813.9	429.2	299.6	85.1	763.8	374.2	124.7	264.9
7,310.2	3,094.3	3,019.2	1,196.7	7,313.9	3,633.5	2,513.6	1,166.8	7,207.1	3,442.7	2,535.9	1,228.5
4.2	-	-	4.2	8.6	-	-	8.6	7.1	-	-	7.1
9,620.3	3,486.8	3,318.3	2,815.2	9,572.1	4,062.7	2,813.2	2,696.2	9,262.8	3,816.9	2,660.6	2,785.3

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי  
נכסים אחרים  
סך הכל

גישת הבנק למעקב, תכנון וניהול הלימות הונו מסתמכת על נדבכים ועקרונות עבודה כדלהלן:

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקללים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) המקום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות, בין היתר, הנפקת הון משני נוסף ו/או התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- הבנק אישר בסוף שנת 2012 תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 ואישר תקציב לשנת 2013, ובמסגרת זו בחן את הלימות הון הבנק. בנוסף במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה- ICAAP ביצע הבנק תכנון הון לשנים 2013-2015 בתרחיש בסיסי ובתרחישים נוספים. מתכנון הון בתרחיש בסיס ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים עולה כי לבנק הון מספיק כדי להתמודד אף עם תרחישי הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות ההון.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

**סיכון נזילות** - הסיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בתזרימי המזומנים וצרכי הביטחונות הנוכחיים והעתידיים, הצפויים והבלתי צפויים, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד.

ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) וניהול הנזילות מבוצעים באחריות סמנכ"ל הכספים. הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה האקזקטיבית דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.

נזילות הבנק נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח סחירים.

עד ליום 30 ביוני 2013 ניהל הבנק את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי המציג באופן מפורט את הנכסים וההתחייבויות לתקופות של יום, שבוע, חודש, 3 חודשים, 6 חודשים, שנה ומעל לשנה. המודל אומד את הפער בין נכסים והתחייבויות והפער המצטבר. בנוסף, במסגרת המודל מחושב היחס בין הנכסים הנזילים לבין התחייבויות תזרימיות לתקופות פירעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופן של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

ביום 1 ביולי 2013 החל הבנק לפעול בהתאם למודל יחסי נזילות חדש, אשר פותח בהתאם לנדרש בתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, אשר נכנס לתוקף במועד האמור, ובהתאם למדיניות החדשה לניהול סיכון הנזילות אשר נכתבה בהתבסס על הוראה זו ועל הקווים המנחים של קבוצת דקסיה בנושא זה.

במסגרת זו פותחו, בין השאר, 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב (הופכי). כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגבי מגבלות מינימום (מלבד לגבי התרחיש המשולב ההופכי). בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

להלן יחסי הנזילות השונים ליום 30 בספטמבר 2013 ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

יחסי נזילות	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל
שבוע	1.76	2.67	3.44	8.84
חודש	0.96	1.45	1.97	4.36
3 חודשים	0.59	0.73	0.73	1.17
<b>מגבלות המינימום</b>				
שבוע	-	1.3	1.3	1.3
חודש	-	1	1	1
3 חודשים	-	0.4	0.4	0.4

\* לא נקבעו מגבלות לתרחיש זה.

יש לציין כי הבנק שומר, באופן מכוון, על יחסי נזילות גבוהים יחסית מעל מגבלות המינימום שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק.

לוסף הרבעון השלישי של 2013, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו תקין ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,284.8 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 1,957.5 מיליוני ש"ח, המהווה 24.2% מסכום המאזן של בנק.

## ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) (המשך)

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הינו 2,047 מיליוני ש"ח אשר מהווה 58.4% מסך הפיקדונות בבנק.

להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים:

קבוצת מפקידים ראשונה: 1,316 מיליוני ש"ח.

קבוצת מפקידים שנייה: 568 מיליוני ש"ח.

קבוצת מפקידים שלישית: 163 מיליוני ש"ח.

הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר.

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינת ישראל בלבד, לרבות מק"מ, וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 30 בספטמבר 2013 הינו בשווי כולל של כ- 672.7 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לשימוש באירועים בלתי צפויים.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני שוק

**סיכון שוק** - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שיעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.

סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק. ניהול הסיכונים מבוצע בקו ההגנה השני על ידי פונקצית ניהול הסיכונים, כולל זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

**חשיפת הבסיס** - ההפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון של התאגיד המושקע במגזרי ההצמדה לשינויים החלים בתנאי השוק בכל מגזר. התאגיד פועל בשני מגזרי הצמדה: המגזר השקלי הצמוד למדד והמגזר השקלי הלא צמוד.

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.

נכון ליום 30 בספטמבר 2013 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 24.5 מיליוני ש"ח שהם כ- 3.2% ביחס להון, ירידה של כ- 211.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2012. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 30 בספטמבר 2013 ב- 716.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 466.0 מיליוני ש"ח לתום שנת 2012 שהם כ- 95% ביחס להון.

להלן תמצית חשיפת הבסיס בבנק (במיליוני ש"ח ובאחוזים מההון):

מועד	מגזר שקלי לא צמוד	פריטים		מגזר שקלי צמוד	סה"כ
		שאינם כספיים	סה"כ		
*30.09.2012	122.1%	847.8	2.0%	13.8	694.5
31.12.2012	65.1%	466.0	1.9%	13.8	715.8
30.09.2013	95.0%	716.7	1.8%	13.3	754.5

\* סווג מחדש.

הבנק קבע מגבלה על חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד כך שבערכים מוחלטים הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מאפס (המגבלה עד לתאריך 14 בנובמבר 2012 הייתה בין (-150) מיליוני ש"ח ל- (+150) והיא שונתה באותו מועד בהחלטת הדירקטוריון).

סיכוני שוק (המשך)

חשיפת הריבית

סיכון הריבית נובע מאי התאמה במונחי מח"מ (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק. סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנודות בשערי הריבית אשר גורמות לעליה בשווי ההתחייבויות הרגישות לריבית ולירידה בשווי הנכסים הרגישים לריבית.

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני תקופה של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי לשווי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור הריבית במגזר הצמוד בהתאם לחישוב שמבוצע על ידי הבנק אחת לשנה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד.

ביום 23 באפריל 2013 אישר דירקטוריון הבנק מגבלה חדשה לגבי סיכון הריבית, לפיה הרגישות המקסימאלית הכוללת לריבית תהיה בסך 29 מיליוני ש"ח (המגבלה הקודמת בגובה 7 מיליוני אירו). נקבעו גם מגבלות לגבי הרגישות לפי מקטעי זמן שונים, אשר מחושבות כשיעור מהמגבלה הכוללת. המגבלה שונתה, בין השאר, לאור שינוי ההתייחסות למרכיב ההון במודל הרגישות לריבית ולאור שינוי הנחת המתאם בין הריבית הבלתי צמודה לריבית הצמודה בהתאם לניתוח מעודכן שבוצע, על פיו נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.8% בעקום הצמוד למדד (לעומת הנחת מתאם של 0.5% בה עשה הבנק שימוש עד אז).

הרגישות לשינוי בריבית נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הייתה שלילית בסך 12.2 מיליוני ש"ח לעומת רגישות חיובית בסך 3.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012 ולעומת רגישות שלילית בסך 2.0 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012. הסיבות לשינוי שחל לעומת הנתון בסוף דצמבר 2012 הן עדכון הנחת המתאם בין הריבית הבלתי צמודה לריבית הצמודה שצוין לעיל וכן שינוי ההתייחסות למרכיב ההון במודל הרגישות לריבית. הבנק עומד במגבלות שקבע הדירקטוריון לעניין הרגישות לריבית.

חישובי הרגישות לריבית מבוצעים על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבתה השבועית. הנושא נדון באופן מעמיק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. ועדה זו דנה ומחליטה גם בנושא יישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

הבנק נערך ליישום הדרישות החדשות המופיעות בהוראה החדשה בנושא "ניהול סיכון ריבית" אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2014.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013			נכסים פיננסיים התחייבויות פיננסיות שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
8,488.2	4,766.1	3,722.1	8,236.2	4,702.2	3,534.0	8,267.3	4,784.4	3,482.9	
7,788.5	4,352.8	3,435.7	7,613.3	3,917.3	3,696.0	7,535.7	4,112.8	3,422.9	
699.7	413.3	286.4	622.9	784.9	(162.0)	731.6	671.6	60.0	

לפרטים נוספים בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (במיליוני ש"ח)

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית:

30 בספטמבר 2013

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(6.6)	(48.2)	683.4	653.0	30.4	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.7)	(5.0)	726.6	669.7	56.9	גידול מיידי מקביל של 0.1%
7.3	53.6	785.2	692.4	92.8	קיסון מיידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2012

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.8)	(48.3)	574.6	761.8	(187.2)	גידול מיידי מקביל של 1%
(2.0)	(12.7)	610.1	778.4	(168.3)	גידול מיידי מקביל של 0.1%
5.7	35.3	658.2	801.0	(142.8)	קיסון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2012

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.0)	(49.2)	650.5	404.0	246.5	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.7)	(5.0)	694.7	412.4	282.2	גידול מיידי מקביל של 0.1%
7.8	54.6	754.3	424.3	330.0	קיסון מיידי מקביל של 1%



**סיכוני שוק (המשך)**

**השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק (המשך)**

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה.

הערך הנתון בסיכון (VaR) מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה-Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה. במסגרת חישוב ה-VaR נכללות כל פוזיציות הנכסים וההתחייבויות שבמאזן הבנק, תוך שימוש בבסיס נתוני שוק. הבנק לא קבע מגבלה לגובה ה-VaR מאחר ואומדן זה אינו אופטימאלי ואינו רלבנטי לאופי ולאופק הפעילות של הבנק. לבנק אין תיק למסחר ופעילות הבנק הינה בעלת אופי יציב ולא תנודתי יחסית. ניהול הסיכונים, ובמיוחד ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM), מתבצעים בעיקר על ידי שימוש באומדן הרגישות לריבית והמגבלות השונות שנקבעו לגביה. הנהלת הבנק בשיבותיה השבועיות וכן ועדת הנהלה בנושא ה-ALCO המתכנסת אחת לחודש, נוקטות, בהתאם לצורך, בצעדים שונים במקרה של זיהוי או חשש מתנודתיות עתידית של גורמי סיכון השוק השונים שעשויים להשפיע על רווחיות הבנק. המעקב אחר ערכי ה-VaR מבוצע בבנק כאינדיקציה בלבד להשפעת השינויים בשוק ובהרכב הנכסים וההתחייבויות על רווחיות הבנק, ולא נקבעה לגביו מגבלה.

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 30 בספטמבר 2013 היה 1.97 מיליוני אירו לעומת 2.05 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2012 (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו). הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הינם 9.4 מיליוני ש"ח ו-9.8 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימאלי בתקופה הנסקרת היה 2.85 מיליוני אירו, לעומת ערך מירבי של ה-VaR בתקופה המקבילה אשתקד שהגיע ל-3.57 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הינם 13.6 מיליוני ש"ח ו-17.0 מיליוני ש"ח בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק ביצע בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR (בנוסף לבדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר). מבדיקת התקפות נראה שחישוב ה-VaR הינו נאות. יש לציין, כי ה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

**פירעונות מוקדמים**

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שיעורי הריבית בירידה וכן עקב קיצור תקופת קבלת הכנסות ריבית בגין ההלוואות הנפרעות. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם (תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם).

**סיכוני שוק אחרים**

התאגיד לא פעל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

**פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.**

**מערכת לניהול סיכוני שוק**

הבנק עושה שימוש בתוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אשר מאפשרת לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה יותר בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צופי עתיד.

**סיכוני אשראי**

**סיכון אשראי** - סיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו.

פעילות הבנק בתחום ניהול האשראי נשענת על מדיניות ויעדי האשראי המאושרים מידי שנה על ידי דירקטוריון הבנק.

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידיים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם על ידי משרד הפנים. נכון לתקופה הנסקרת הדירוג התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2010. הבנק קיבל את נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לסוף שנת 2011 והוא נמצא במהלך עדכון דירוגיהן, אשר צפוי להסתיים במהלך הרביעי הרביעי של 2013. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידיים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת הדרוג הפנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק.

במטרה לשפר את הליך קבלת החלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

- א. ההנהלה המצומצמת: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.
- ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.
- ג. ישיבת הדירקטוריון: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעייתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערך הביטחונות ולגבי עמידה בהתניות כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי הבנק לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידיים ובנהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו. בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא בקרת אשראי, מבצע הבנק בדיקה שנתית בהתאם לתכנית תלת-שנתית לבדיקת איכות תיק האשראי של הלווים הגדולים שמהווים יחד לפחות 45% מתיק האשראי של הבנק.

החל משנת 2005 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים גם בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים של עד 45% ממענק האיזון לו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות.

הבנק רואה בהמחאת הזכויות על מענקי האיזון בטוחה טובה להבטחת פירעון ההלוואות.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

במסגרת פונקציית ניהול הסיכונים ובכפיפות למנהל הסיכונים הראשי פועלת היחידה לבקרת אשראי המבצעת באופן שוטף הערכה של רמת הסיכון של לקוחות הבנק. יחידה זו פועלת בנפרד ובאופן בלתי תלוי בגורמים הממונים על אישור האשראי ללקוחות הבנק. היחידה מצרפת חוות דעת על הסיכון הגלום בבקשות האשראי ומגישה אותן יחד עם המלצותיה לוועדת האשראי ובכלל זה מחשבת את התשואה להון המותאמת לסיכון (RAROC).

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות המתייחסות, בין היתר, להיקף אשראי, מקורות סילוק מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים באמצעות חשבון הרשות המקומית בבנק, היקף הלוואות תקציביות ועוד.

האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2013 כ- 15% מסך תיק האשראי, בדומה לשיעור שהיה בסוף שנת 2012.

הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק. לעניין ארגון מחדש של חוב רשות מקומית מסוימת, ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2013 בסך של 143.7 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.3% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 165.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 (אשר היוו כ- 2.7% מסך תיק האשראי).

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2013 בסך של 136.6 מיליוני ש"ח לעומת סך של 140.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים<sup>(1)</sup>  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2012	2012	2012	2013	
18.7	20.0	18.4		א. נכסים שאינם מבצעים
				סך חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
18.7	20.0	18.4		ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי <sup>(2)</sup>
146.8	149.5	125.3		סיכון אשראי מאזני פגום
				סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
165.5	169.5	143.7		סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
				ג. מדדי סיכון *
0.3%	0.3%	0.3%		שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור*
-	0.6%	-		שיעור יתרת אשראי לציבור פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*
2.3%	2.4%	2.2%		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
750.3%	715.0%	741.4%		שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית*
2.7%	2.8%	2.3%		שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*

\* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני שמוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup>  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013			דרוג אשראי חיצוני
סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני		
796.7	796.7	-	735.2	735.2	-	747.0	747.0	-	A+, Baa2, BBB

(1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים חשיפה לחברת האם (DCL).

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa2/ negative outlook ועל ידי Fitch בדירוג A/stable outlook (הדירוג על ידי Fitch ירד לאחרונה מ- A+/negative outlook). יש לציין כי ביום 8 בינואר 2013 אישרה מחדש Moody's את דירוג DCL לאור אישור ה- European Commission (EC) להגדלה בסך 5.5 מיליארד אירו בהון חברת האם של DCL על ידי מדינות בלגיה וצרפת. יחד עם זו הורידה Moody's את הדירוג העצמי (Stand-alone) של DCL (ללא התחשביות בערבויות שניתנו לה על ידי ממשלות בלגיה וצרפת) מ- Caa1 ל- Ca על מנת לייצג את התמיכה הבלתי רגילה שקיבלה שבאה למנוע פשיטת רגל על ידה.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק, ובמקרה שתתממש יפעל הבנק למציאת פתרונות חליפיים. על אף שהבנק מעריך כי יוכל למצוא פתרונות חליפיים לשיפויים במקרה שיידרש לכך, הרי שאם השיפויים לא יוכרו ולא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישיפע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לוויים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

חלק מהמידע בפיסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

להלן פירוט קבוצות הלוויים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווי ושל קבוצת לוויים")  
(במיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013):

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
247.6	122.0	369.6	0.6	369.0	קבוצת לוויים 1
223.7	40.5	264.2	1.0	263.2	קבוצת לוויים 2
220.3	129.2	349.5	-	349.5	קבוצת לוויים 3
157.9	15.3	173.2	3.2	170.0	קבוצת לוויים 4

\* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

קבוצות הלוויים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות. לקבוצות הרשויות המקומיות קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין הגדרת קבוצת לוויים.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימונם כחלק מקבוצת לוויים, כולל במקרים בהם נודע על כך שבוצעו מיזוגים או רכישות (במקרה של רשויות מקומיות – איחוד או פיצול של רשויות).

## ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני אשראי (המשך)

#### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות הנ"ל. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה – נמנע הבנק מלהעניק את האשראי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלה, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

בהמשך לתיקונים להוראת בנק ישראל בנושא חבות של לווה ושל קבוצות לווים, ראה סעיף ה'(1) לעיל, הבנק פועל ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", ובייחוד לעמידה במגבלה על פי סעיף 4(ה) להוראה לגבי סך החבות שביכולת הבנק להעניק לסך הלווים, קבוצות הלווים וקבוצות הלווים הבנקאיות שסך החבות של כל אחת מהן מהווה 10% ומעלה מההון העצמי של הבנק.

הבקרה בנושא העמידה במגבלות אשראי ללווה בודד, מגבלת אשראי לקבוצת לווים ומגבלת הלווים הגדולים, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו רמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מידי להנהלה.

דגש מיוחד ניתן גם במועד בחינת אפשרות העמדת הלוואה ללווה או קבוצת לווים שסך החבות שלהם הינה קרובה ל- 10% מההון העצמי של הבנק או גבוהה משיעור זה. בחינת נושא זה מבוצעת הן על ידי המחלקה המסחרית והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, תוך התחשבות במתווה ההתכנסות לעמידה במגבלה הנ"ל על פי תוכנית הפעולה שהגיש הבנק לבנק ישראל.

דיווח לגבי העמידה במגבלות אלה ניתן להנהלה העסקית בתדירות שבועית. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

#### יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013:

א. רשות מקומית - כ- 362.9 מיליוני ש"ח.

ב. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה - כ- 251.4 מיליוני ש"ח.

ג. רשות מקומית - כ- 218.2 מיליוני ש"ח.

**סיכון משפטי** - סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם וכן סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות להגן על תביעה המעלה טענה משפטית בדבר אופן פעילות הבנק.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי מבוצעת בליווי יעוץ משפטי צמוד. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסתייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

מזעור הסיכונים המשפטיים מבוצע על ידי: איתור מוקד סיכון משפטי, הכנת הנחיות ונהלים ובקרה על ביצועם, תוך הפקת לקחים משינויים בפסיקה ובחקיקה ויישומם במסגרת עדכון מסמכי הבנק באמצעות תאום והסתמכות על יעוץ משפטי. קצינת הציות ופעולותיה בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

**סיכון תפעולי** - סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות בעיבוד הנתונים, מטעויות אנוש ומהעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים.

מתחילת 2013 מונה בקר הסיכונים התפעוליים כמנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק, בכפיפות למנהל הסיכונים הראשי.

ביום 1 בינואר 2013 נכנסה לתוקף הוראה חדשה של בנק ישראל בנושא "ניהול סיכון תפעולי" (הוראה 350). הוראה זו קובעת עקרונות יסוד לניהול הסיכון התפעולי תוך התייחסות לנושאי ממשל תאגידי ולסביבת ניהול הסיכון, לרבות התייחסות לנושא הבקרה והפחתת הסיכון התפעולי.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות, בין השאר, סדרת הפעולות הבאות:

- א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי הוראת בנק ישראל בנושא הסיכון התפעולי ומשמשים כבסיס לקביעת המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים.
- ב. נקבעה מדיניות עדכנית לניהול סיכונים תפעוליים, התואמת את הוראה 350 בנושא זה.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית ובמערכת הנהלת החשבונות.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם, בין השאר, על אירועי כשל ו"כמעט שארע".
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.
- ז. נקבעו אינדיקטורים לניטור סיכונים (KRI's) ביחידות השונות של הבנק.
- ח. שימוש בביטוח - מערך הביטוח של הבנק כולל בין היתר ביטוחים כלליים (אש, מבנה, חבות מעבידים וכו'), ביטוח מנהלים ונושאי משרה (Directors and Officers) וביטוח בנקאי (Bankers Blanket Bond), בהתאם להוראה 352 להוראות ניהול בנקאי תקין). הביטוח הבנקאי וביטוח המנהלים ונושאי המשרה של קבוצת דקסיה חלים על הבנק. בנוסף לביטוח הקבוצתי, רכש הבנק ביטוח בנקאי משלים וכן ביטוח נושאי משרה משלים.

מבוצעת בקרה חצי שנתית על יישום המלצות שנבעו מסקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת חשיפה למעילות והונאות.

הבנק מבצע אחת לשנה הליך RCSA (הערכה עצמית של ניהול סיכונים, Risk Control Self Assessment) כפי שהוגדר על ידי חברת האם, לצורך מיפוי הסיכונים התפעוליים המהותיים.

### הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק מקצה הון בגין סיכון תפעולי שמחושב בנדבך 1 על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II. על פי הגישה הסטנדרטית, פעילויות תאגידיים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו. דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל II). מעבר לזאת, הבנק מקצה הון בגין הסיכון התפעולי במסגרת נדבך 2 (ICAAP) עבור סיכון המשכיות עסקית ותלות במיקור חוץ.

### **היערכות לשעת חירום**

במהלך חודש יולי 2013 העביר הבנק לבנק ישראל תכנית עבודה הכוללת לוחות זמנים ליישום המלצות שניתנו על ידי בנק ישראל במסגרת סקירתו בבנק בנושא "הערכת מסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית" ובעקבות סקר פערים שביצע הבנק בסיוע חברה חיצונית מתמחה לגבי היישום בבנק של הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית".

הבנק החל לבצע מהלך נרחב של שדרוג תשתיות המחשוב ובוחן את החלפת אתר הגיבוי שלו לשעת חירום.

לבנק מערך גיבויים מלא, כאשר קלטות הגיבוי נשמרות אצל ספק חיצוני באופן מאובטח. בשעת אמת ניתן יהיה להפעיל את הבנק מאתר הגיבוי. בעת הפעלת חירום תינתן הודעה מסודרת ללקוחות הבנק ולבנק ישראל ויפורסמו בעיתונות היומית דרכי הקשר לבנק.

במאי 2013 הפיץ בנק ישראל לבנקים מסמך בנושא תרחישי ייחוס בתחום ההמשכיות העסקית לאור התבקשו התאגידים הבנקאיים לבצע הכנות ולגבש דרכים לטיפול בסיכונים, הן בהיבטים תפעוליים והן בהיבטים עסקיים הרלבנטיים לתאגיד. המסמך מתבסס על תרחישי הייחוס הלאומיים הנוגעים למלחמה כוללת, רעידת אדמה חזקה ומגיפה, תוך התאמה למגזר הבנקאי. הבנק העביר לבנק ישראל לוחות זמנים לביצוע הדרישות השונות שעלו במסמך זה.

### **סיכון חשיפה למעילות והונאות**

התאגיד פועל על פי הוראות בנק ישראל והמדיניות המוכתבת על ידי הדירקטוריון.

בבנק מתקיים מעקב בתדירות רבעונית בנושא החשיפה להונאות ומעילות, וזאת במסגרת ועדת ההיגוי לנושא סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות, וזאת כדי לוודא תיקון הליקויים הקיימים בנושא כפי שעולים מהסקרים ומהביקורות השונות הנערכות בבנק.

### **סיכון ציות**

סיכון ציות - הסיכון שתאגיד יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים. סיכון זה מנוהל על ידי קצינת הציות, אשר נעזרת, בין השאר, בסקרים בנושא תשתיות הציות המבוצעים בבנק באופן תקופתי.

### **סיכון מוניטין**

סיכון המוניטין הינו "ירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים". סיכון זה מנוהל גם הוא על ידי קצינת הציות, כמו גם על ידי הנהלת הבנק וגורמים נוספים, כגון: מנהל הסיכונים התפעוליים, היחידה המשפטית וחברה חיצונית לניהול יחסי ציבור. אחד הסיכונים הנגזר מסיכון זה הוא קיטון ביכולות הגיוס וגידול בעלויות הגיוס של הבנק בשל פגיעה במוניטין שלו.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי - סיכון סביבתי מוגדר במכתב המפקח על הבנקים כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. לדוגמא: ירידה בערך בטחונות שמומשו, או הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שייחוס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי.

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

הסיכון הישיר הוא הפוטנציאל של המלווה להפוך לאחראי לניקוי של זיהום שנגרם על ידי הלווה (הלקוח שלו), או כלפי צד שלישי שתובע את נזקי הזיהום מכח המערכת החוקית במדינה.

הסיכון העקיף הינו הסיכון שבשל עלויות סביבתיות פוטנציאליות, יכולתו הפיננסית של הלווה תיפגע ויתקשה לעמוד בהחזר התחייבויותיו לבנק המממן.

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה.

### תרחישי קיצון

דרך עבודת הבנק בנושא תרחישי קיצון מוסדרת במסגרת מדיניות מבחני הקיצון אותה קבע דירקטוריון הבנק, אשר תואמת הן את הנחיית בנק ישראל מיום 5 בינואר 2010, הן את הדרישות בהוראה 310 בנושא "ניהול סיכונים" והן את הקווים המנחים של חברת האם בנושא זה. בהתאם למדיניות זו נכתבו בבנק מספר נהלים העוסקים בביצוע מבחני קיצון לגבי הסיכונים המהותיים השונים, ואשר מפרטים, בין השאר, את העקרונות המתודולוגיים לביצועם.

על פי המדיניות האמורה, מאושרת אחת לשנה תוכנית שנתית לביצוע מבחני קיצון בה מפורטים סוגי מבחני הקיצון שיבוצעו, תדירות ביצועם, היקפם, חומרתם ועוד.

בבנק קיימת ועדת מבחני קיצון אשר מתכנסת אחת לרבעון או אד הוק, בהתאם לצורך. בין תפקידי הועדה: הגדרת מבחני הקיצון הספציפיים השונים, דיון בתוצאותיהם ובחינת הצורך להוסיף/להוריד/לשנות את מבחני קיצון וההנחות שבבסיסם, הצעת פעולות הנהלה אפשריות, בהתאם לתוצאות המבחנים ובהתאם לצורך. המלצות ומסקנות הועדה מדווחות להנהלת הבנק ולדירקטוריון במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני.

ככלל, בקביעת מבחני הקיצון הבנק נוקט בגישה שמרנית ואינו בוחן רק נקודות קיצון היסטוריות, אלא מבצע גם תוך הנחת הנחות ותרחישים צופים פני עתיד.

מעבר לתרחישי הקיצון המבוצעים בבנק ביחס לסיכונים ספציפיים שונים (כגון: סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכוני ריבית וסיכונים תפעוליים), מבוצעים בבנק מבחני קיצון רוחביים, הוליסטיים שונים, וזאת בעיקר במסגרת הכנת ה- ICAAP של הבנק, או אד הוק, על פי החלטה של ועדת מבחני הקיצון של הבנק. במסגרת ה- ICAAP האחרון שהגיש הבנק (ביחס לשנת 2012), בוצע מגוון רחב של מבחני קיצון הוליסטיים, המניחים התממשות של זעזועים שונים ובוחנים את השפעתם הבו זמנית על מגוון סיכונים.

להלן יפורטו, בתמצית, מבחני הקיצון הרוחביים שבוצעו:

#### א. תרחיש הוליסטי ראשון - מיתון מתמשך

כתוצאה ממיתון מתמשך המלווה בציפיות להישארות במצב זה:

- הלווים מתקשים לעמוד בהחזרים.
- נוצרת ירידה תלולה בציפיות לאינפלציה.
- חל גידול בעלויות הגיוס של הבנק כתוצאה מהידרדרות בדירוג הבנק.
- חלה ירידה גם בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק.



## ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### תרחיש קיצון (המשך)

ב. תרחיש הוליסטי שני: זעזוע מאקרו כלכלי מקומי – תרחיש ביטחוני  
הונח שתחול מתקפה קונבנציונאלית/לא קונבנציונאלית כנגד ישראל (מלחמה מקומית או אזרית) אשר תפגע במחוזות הצפון, חיפה ותל אביב, וכן תפגע ישירות באתר הראשי של הבנק. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגימת חובות של רשויות הנמצאות במחוזות האמורים, בשיעור משתנה על פי דירוגן, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת חלק מהפיקדונות קצרי המועד ועליה בעלויות הגיוס, פגיעה בתשתיות הפיזיות של הבנק וכן פגיעה במערכות המידע והתקשורת שלו.

ג. תרחיש הוליסטי שלישי: זעזוע מאקרו כלכלי גלובאלי  
בתרחיש זה הונח שתחול הרעה במשתנים המאקרו כלכליים עקב היווצרותו של משבר גלובאלי חריף, הדומה למימדיו בשנת 2008 אך תהיה החמרה במידת השפעתו על המצב הכלכלי של המשק הישראלי. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגימת חובות בשיעור מסוים מפירעון המלוות השנתי של הרשויות לבנק, שינויים בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת / אי חידוש חלק מהפיקדונות קצרי המועד בבנק אשר תגרום לעלייה בעלויות הגיוס.

ד. תרחיש הוליסטי רביעי: רעידת אדמה  
בתרחיש זה הונח שתחול רעידת אדמה חזקה שתביא לפגיעה משמעותית בפעילות העסקית ברוב המגזרים במשק. הרשויות המקומיות לא יעמדו בעומס התקציבי ויזדקקו לסיוע משמעותי בשיקום תשתיות ומתן שירותים לאזרחים. תחול ירידה בתשלומי מסים, השפעה על האינפלציה, ריבית האג"ח הממשלתי ומרווחי הסיכון של האג"ח הקונצרני. כמו כן תחול ירידה בשווי הביטחונות, קשיים בהחזרי הלוואות, גידול בניצול מסגרות אשראי ועוד. ההשלכות העיקריות תהיינה: פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות של ישובים, בהתאם לסיווגם מבחינת הצפי לחומרת הפגיעה הסיסמית, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, נזקים פיזיים למבנה הבנק יגרמו לאבדן הכנסות, עלויות שכירות של אתר הגיבוי, הצטיידות והקמה מחדש של מערך המחשוב, גידול בעלויות הגיוס של הבנק באמצעות אגרות חוב, יימשכו / לא יחודשו חלק מהפיקדונות קצרי המועד שבבנק.

ה. תרחיש הופכי: מיתון מתמשך חמור, צמצום העברת מענקים והתבטלות שיפויים כתוצאה מירידה משמעותית בדירוג חברת האם

בתרחיש זה, הבנק בחן השפעות המאיימות על המודל העסקי שלו, והמביאות אותו מתחת או בקרבת יעדי ההון המינימאליים שקבע. בתרחיש ההופכי (Reverse Stress Test) הונחו כל ההנחות שהוצגו בתרחיש ההוליסטי הראשון, ובנוסף: (1) קיטון משמעותי בהעברת מענקי מדינה על ידי הרשויות המקומיות שגורם לפגימת חובות משמעותית עוד יותר (2) גידול משמעותי יותר בעלויות הגיוס של הבנק (3) ירידה משמעותית יותר בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק (4) ירידה משמעותית בדירוג החברה האם אל מתחת ל: (B-).

תוצאות כל התרחישים (למעט התרחיש ההופכי, כהגדרתו), אף כי כללו הנחות קיצוניות, הראו, כי הבנק ימשיך לעמוד ביחסי הלימות ההון המינימאליים שנדרשים ממנו, ואף ביעדי ההון הפנימיים שקבע.

## ז. דירוג הבנק

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (בשמה דאז - מעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ) (להלן – "מעלות"). בפרסומה המעודכן האחרון (ביום 26 באוגוסט 2013), אישרה מעלות את דירוג הבנק (דירוג מנפיק) כ- ilAA-/developing.

כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי החברה בספטמבר 2013 דורגו כ- ilA+ ידי מעלות. דירוג זה נקבע בהתאם למתודולוגית מעלות להעניק לכתבי התחייבות נדחים אשר הונפקו על ידי בנקים בישראל דירוג שהינו נמוך ברמה אחת בהשוואה לדירוג הניתן להנפקת אגרות חוב.

בחודש דצמבר 2012 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 (להלן - "התכנית").

ההנחה בתכנית האסטרטגית לשנים 2013-2015 הינה שלא יחולו שינויים בתקופה זו בנוגע לשליטה בבנק. במקרה של שינוי בשליטה, יהיה צורך לעדכן את הכיוונים האסטרטגיים בהתאם לכך.

התוכנית האסטרטגית מתייחסת הן לפעילות המסחרית, הן לפעילות הניהול הפיננסי והן לניהול הסיכונים של הבנק. מבחינת הפעילות המסחרית, המטרה הינה שמירה על מעמדו של בנק דקסיה ישראל כשחקן מרכזי במגזר המוניציפאלי, ולהבטיח את מעמדו כשחקן חשוב עבור הרשויות המקומיות, תוך שמירה על רמת המרווחים המסחריים שלו. צפויה ירידה זמנית בפעילות תחום האשראי לטווח הארוך וכתוצאה מכך, הצמיחה בתיק האשראי לטווח הארוך תהיה מוגבלת וההתמקדות תישאר בלקוחות הקיימים של הבנק. כמו כן, הבנק יבחן דרכים להרחבת פוטנציאל גביית העמלות בתחום השירותים שהוא מעניק מעבר לתחום האשראי ויפעל לשמר את פרופיל הסיכון השמרני של תיק האשראי שלו.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום הניהול הפיננסי הינם להישאר עצמאי בכל הנוגע לאסטרטגיית גיוס הכספים שלו, להסתמך באופן מלא על השוק הישראלי המקומי, לשמר את דירוג האשראי הקיים של הבנק, כאשר מרווחי ההנפקה של הבנק צפויים להישאר דומים לאלו של מנפיקים אחרים בעלי דירוג אשראי זהה לבנק. יימשכו המאמצים לגיוס סוגי המפקידים לטווח הקצר תוך שמירה על רמת הפיקדונות הקיימת. מדיניות ה-ALM (ניהול נכסים והתחייבויות) תתמקד בשמירה על רמת סיכונים שוק נמוכה בשנים הבאות ולא צפוי גידול בהכנסות ALM בתקופת התכנית.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום ניהול הסיכונים כוללים המשך ההתמקדות בניהול סיכונים נאותה ושמרנית בשנים 2013-2015. לא צפויה כל סטייה מרמת הסיכונים הנוכחית בסיכונים שוק ואשראי בשנים הבאות. האתגר העיקרי יהיה שילוב תקנות באזל III והשלכותיו על פעילות הבנק.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשבר הפיננסי של 2008 ולמשבר הנוכחי באיזור האירו, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, נאמנות הלקוחות, פעילות בסקטור המאופייני בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, יכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי, ידע וכלים מקצועיים מחברת האם, זמן תגובה מהיר ורישיון בנקאי מלא. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר איזמים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות הקיימת והפוטנציאלית מול בנקים אחרים, מגמה של ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות והקושי להמשך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואיזמים הנגזרים מהסביבה הגיאופוליטית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות, אי הוודאות כאמור לגבי השליטה של DCL בבנק והיעדר מערך סינוף. בנוסף, המגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים, כפי שהוגדרו בהוראת בנק ישראל 313 עשויות להשליך על מידת ההתרחבות של הבנק, בפרט לאור אי קבלת כתבי שיפוי חדשים מחברת האם החל משנת 2013. ראה פירוט נוסף בסעיף ה'(1) לעיל. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית הנובעות מהתבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים, דבר היוצר ריכוזיות של מקורות המימון של הבנק.

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון דיונים אסטרטגיים בנוגע לכיווני התפתחות אפשריים של הבנק. מספר רעיונות הוצגו כאשר היעד הינו להגדיל את הכנסות הבנק תוך שמירה על פרופיל הסיכון הקיים של דקסיה ישראל. הדירקטוריון אישר, ברמת העיקרון, להתקדם בתחומי הפעילות החדשים, הכוללים מימון פרויקטים בינוניים/קטנים לספקים/חברות בסקטור המוניציפאלי, מימון ישיר של ספקים/קבלנים במגזר המוניציפאלי, שינוי בניהול הנזילות באמצעות הגדרה מחדש של המח"מ הממוצע של פיקדונות, והגדלת סכום תיק ניירות הערך שהבנק מחזיק. ההתקדמות כפופה לקבלת האישורים הרלוונטיים וחוות דעת של ניהול סיכונים, ובמהלך התקופה הנסקרת החל הבנק ביישום השינוי האמור בניהול הנזילות ועסק בהיערכות ובדיקות מקדמיות בנוגע ליתר תחומי הפעילות החדשים הנ"ל.

גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה הכללית ומהענף בו פועל הבנק הינם במספר מישורים:

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכוני אשראי.

סיכוני המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ו' בדוח הדירקטוריון הדין בניהול הסיכונים.

#### **סיכוני אבטחת מידע ותקריט קיברנטיות (מהוות מרכיב במסגרת הסיכון התפעולי):**

כשל במערכות התפעוליות או במערכות אבטחת המידע, או במערכות של שותפים עסקיים כולל כתוצאה ממתקפות סייבר, עלולות לפגוע במהלך התקין של עסקי הבנק לגרום לחשיפת מידע ובצוע שימוש אסור במידע זה, לפגוע במוניטין הבנק, להגדיל את העלויות ולגרום להפסדים. כל כשל שכזה עלול להיות בעל השפעה שלילית על עסקי הבנק, מצבו הפיננסי והתוצאות הנובעות מתפעול.

בהתייחס לתשתיות פיזיות שתומכות בתפעול השוטף, נקט הבנק באמצעים ליישם אמצעי אבטחת מידע שונים, מערכות גיבויים הולמות לדעת הבנק ואמצעים נוספים. יחד עם זאת יכולת הבנק לתפקד כהלכה עשויה להיות מושפעת על ידי הפרעה / שיבוש של תשתיות אלו. המערכות השונות בהן עושה הבנק שימוש (מערכות פיננסיות, בנקאיות, הנהלת חשבונות, ניהול נזילות וכדומה) עלולות שלא לתפקד או לתפקד בצורה בלתי נאותה כתוצאה ממספר גורמים שבחלקם אינם בשליטת הבנק ואשר עלולים לגרום לחוסר או פגיעה ביכולת הבנק לעבד פעולות בנקאיות ולספק שירותים.

הבנק מתייחס לאיומים הקיימים ומשפר דרך קבע את מעגלי ההגנה לאבטחת מידע הקיימים בבנק ואת יכולתו להמשיכות עסקית והתאוששות מאסון. בביצוע מיקור חוץ, נדרשים הספקים לחתום על סודיות כלפי הבנק, לספקים רגישים נדרשת גם מחויבות בהסכם מולם לכך שישתפו פעולה עם מבקר הבנק (ועם מנהל אבטחת המידע) במידה וידרשו. לאתר הגיבוי בוצעה בדיקה לגבי רמת האבטחה הפיזית הקיימת במקום. לרואה החשבון החיצוני בוצעה בעבר בדיקת אבטחת מידע מטעם הבנק. ככלל, לא מבוצע מיקור חוץ למידע רגיש המצוי בבנק, למעט העתקת נתונים לאתר הגיבוי.

במסגרת הביטוח הבנקאי הנרכש על ידי הבנק, קיים כיסוי ביטוחי לנזקים מסוימים לבנק ולצדדים שלישיים העשויים לנבוע מתקיפות קיברנטיות. הכיסוי הביטוחי כפוף לתנאי הפוליסה, גבולות האחריות בה, חריגה, ולהשתתפות עצמית, כמפורט בפוליסה.

סיכוני אבטחת המידע התעצמו מאוד בשנים האחרונות, בחלקן כפועל יוצא מקיום טכנולוגיות חדשות והתמקצעות בתחום, השימוש באינטרנט והשימוש בתקשורת לקשר למול הבנק והגידול במורכבות והפעילויות בתחום מצד ארגוני פשע מאורגן, האקרים, טרוריסטים וגופים נוספים, בכלל זאת מדינות שונות. התפעול בבנק מבוסס על עיבוד מאובטח (הגישה למערכות מוגבלת ומאובטחת) ושימוש בהצפנה בהעברת מסרים בנקאיים.

הבנק צופה כי מערכות הבנק ימשיכו וישמשו כיעד להתקפות סייבר, וירוסי מחשב, קוד זדוני, התקפות פשינג וסוגי התקפות ושיטות נוספים שעלולות לגרום להפרעות בתפקוד, לחשוף מידע פרטי או סודי של לקוחות הבנק או להפריע לתפעול הבנקאי. למרות שעד כה, לא חווה הבנק הפסדים כתוצאה ממתקפות סייבר או ליקויי אבטחת מידע אחרים, לא קיימת ערובה לכך שלא יגרמו הפסדים מעין אלו בעתיד. הסיכון והחשיפה של הבנק לנושאים אלו יישארו תחת בחינה בבנק בין היתר מאחר ואיומים אלו מתעדכנים ומתחדשים. כתוצאה מכך אבטחת סייבר וההמשכיות בפתוח בקרות אבטחת מידע ותהליכים ופרקטיקות שמטרתם להגן על מערכות הבנק, המחשבים, התוכנה, הנתונים והרשתות מפני התקפה, נזק או גישה בלתי מורשית יישארו בעדיפות עבור הבנק.

מאחר ומתקפות הסייבר ממשיכות להתפתח נדרש הבנק להקצות משאבים להגדלת האמצעים המונעים והמגלים שברשותו ולהתייחס לכל חולשה באבטחה הקיימת בארגון.

## ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון	
<b>1</b>	<b>השפעה כוללת של סיכונים אשראי</b>	<b>נמוכה</b>
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוכה
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים / קבוצת לווים	נמוכה
<b>2</b>	<b>השפעה כוללת של סיכונים שוק</b>	<b>בינונית</b>
2.1	סיכון ריבית	בינונית
2.2	סיכון אינפלציה	נמוכה
2.3	סיכון שערי חליפין	אין
2.4	סיכון מחירי מניות	אין
<b>3</b>	<b>סיכון נזילות</b>	<b>נמוכה</b>
<b>4</b>	<b>סיכון תפעולי</b>	<b>בינונית</b>
<b>5</b>	<b>סיכון משפטי</b>	<b>בינונית</b>
<b>6</b>	<b>סיכון מוניטין</b>	<b>בינונית</b>
<b>7</b>	<b>סיכונים נוספים הרלוונטיים לתאגיד הבנקאי</b>	
7.1	סיכון אסטרטגי*	נמוכה
7.2	סיכון סביבתי	נמוכה
7.3	סיכון פירעון מוקדם	נמוכה
7.4	סיכון מרווח	נמוכה
7.5	סיכון התאוששות	נמוכה
7.6	סיכון מימון הנזילות**	בינונית
7.7	סיכון ציות	נמוכה
7.8	סיכון עסקי	נמוכה

\* סיכון אסטרטגי הוא הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים.

\*\* סיכון מימון הנזילות הוא למעשה סיכון התמחור מחדש (Re-pricing), כלומר, ההפסד (או העלות הנוספת) הצפוי כתוצאה מגידול במרווח הריבית של הבנק בעת מימון מחדש. בהנחה של פער מח"מ חיובי בין הנכסים להתחייבויות, גידול במרווח בעת המימון מחדש עלול להשפיע לרעה על הרווח של הבנק, מאחר והמימון מחדש יהיה במרווח גבוה יותר מהמימון המקורי של אותו נכס.

## ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של בחינת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על פי סעיף 404 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

## י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 1 באפריל 2013, המבקר הפנימי, רו"ח יצחק ליפל, סיים את תפקידו בבנק, וזאת על רקע מינויו לתפקיד מבקר פנימי ראשי בחברה ממשלתית גדולה.

ביום 16 ביוני 2013 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אילן האמל לתפקיד מבקר פנימי בבנק באמצעות מיקור חוץ, באופן זמני לתקופה של עד 3-4 חודשים ועד למינוי מבקר פנימי קבוע בבנק. מר אילן האמל מונה כמבקר פנימי לתקופה זמנית גם בחברת הבת של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.

ביום 17 באוקטובר 2013, מונה רו"ח בנימין ליטינסקי לתפקיד מבקר פנימי בבנק, ומר אילן האמל, שכיהן כמבקר פנימי באופן זמני, סיים את תפקידו. רו"ח בנימין ליטינסקי מונה כמבקר פנימי גם בחברת הבת של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, במקומו של מר אילן האמל.

ביום 9 ביולי 2013 הודיע בנק ישראל כי אינו מתנגד להארכת כהונתה של גב' לילך מורגן כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין (יצוין כי הגב' מורגן אינה מכהנת כדירקטורית חיצונית בהתאם לחוק החברות). תקופת כהונתה הוארכה בשלוש שנים נוספות החל מ-1 באוגוסט 2013.

(1) מענקים בגין שנת 2012

דירקטוריון הבנק דן ואישר, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון, את המענקים לנושאי המשרה בבנק בגין שנת 2012. נושא המענקים למנכ"ל ולסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, יובא לאישור האסיפה הכללית של הבנק, ככל הנדרש על פי הדין.

(2) מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לבכירים בבנק לשנים 2013 - 2015

דירקטוריון הבנק דן ואישר בישיבתו מיום 30 ביולי 2013, לאחר שקיבל את החלטות ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון מיום 25 ביולי 2013 לעניין זה, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "מדיניות התגמול") ותוכנית מענקים לבכירים בבנק (להלן: "תוכנית המענקים").

מדיניות התגמול ותוכנית המענקים יובאו לאישור האסיפה הכללית של הבנק, ככל הנדרש על פי הדין.

עוד אישר הדירקטוריון, ביום 30 ביולי 2013, לאחר קבלת החלטות ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון, את עדכון תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי (להלן: "עדכון תנאי המנכ"ל"), אשר יובא לאישור האסיפה הכללית של הבנק, ככל הנדרש על פי הדין.

ביום 2 בספטמבר 2013 התקבל בבנק מכתב מאת המפקח על הבנקים, בו הודיע המפקח על הבנקים לבנק כי הוא מתבקש לדחות את הדיון בנושא התגמול שנועד להתקיים באסיפה הכללית השנתית של הבנק שזומנה ליום 10 בספטמבר 2013, ולקיימו לאחר שתושלם הסדרת הוראת ניהול בנקאי תקין החדשה בנושא "מדיניות תגמול".

למכתבו של המפקח על הבנקים מיום 2 בספטמבר 2013 צורפה הבהרת רשות ניירות ערך מיום 28 באוגוסט 2013, לפיה הרשות לא תתערב בדחיית אסיפות כלליות לאישור מדיניות תגמול בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות מעבר למועד האחרון שנקבע לכך בתיקון האמור, כאשר עד אישור מדיניות התגמול נדרשות חברות כאמור לפעול בנוגע לאישור תנאי כהונה והעסקה של כל נושאי המשרה שלהן כחברות שטרם אישרו מדיניות תגמול.

כן צורף למכתבו של המפקח על הבנקים מכתבו של המשנה ליועץ המשפטי לממשלה מיום 29 באוגוסט 2013, החוזר על עמדת הרשות הנ"ל, ומוסיף ומבהיר, בין היתר, כי אין בדחיית האסיפות הכלליות לתקופה קצרה בהתאם לדרישת המפקח כדי לפגוע באינטרס של בעלי המניות או לגרום להם נזק של ממש.

בעקבות קבלת עמדת המפקח כאמור, הוסר נושא התגמול מסדר היום של האסיפה הכללית השנתית ונדחה הדיון בו למועד אחר (כאשר הבנק יוסיף ויפרסם דיווחים מתאימים על זימון אסיפה חדשה לדיון בנושא התגמול), ובכלל זה הוסרו מסדר יום האסיפה השנתית הנושאים הבאים: אישור מדיניות תגמול ואישור תכנית מענקים; אישור עדכון גובה השכר של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון; אישור בונוס שנתי לסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בגין שנת 2012; אישור בונוס שנתי למנכ"ל ומנהל העסקים הראשי בגין שנת 2012; ואישור עדכון תנאי כהונה והעסקה למנכ"ל ומנהל העסקים הראשי.

לפרטים נוספים בדבר דחיית נושא התגמול כאמור, ראו דיווחים מיידיים של הבנק מיום 3 בספטמבר 2013 (אסמכתא: 2013-01-137427) ומיום 9 בספטמבר 2013 (אסמכתא: 2013-01-140790).

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת בנק ישראל החדשה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (הוראה 301A).

לעניין הוראת בנק ישראל האמורה בנושא מדיניות תגמול – ראו סעיף ד'(11) לעיל.

## יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות והנחיות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות (להלן - "המספר המזערי"). הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, יכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לפחות חמישית מכלל הדירקטורים יהיו בעלי ניסיון בנקאי. "בעל ניסיון בנקאי" יחשב כמי שכהן במשרה בכירה בתאגיד בנקאי, או מי שאישר המפקח על הבנקים כבעל ניסיון מקביל.

## יג. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 13 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 6 פרונטאליות, ו-4 ישיבות באמצעי תקשורת (2 בתקשורת ו-2 בוידאו קונפרנס) ובנוסף התקבלו 3 החלטות ללא התכנסות פרונטאלית, וכן התקיימו 40 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (3 מתוכן בוידאו קונפרנס).

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים וועדת שכר ותגמולים.

## יד. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי ההנהלה האקזקטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי בדוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי ההנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. ביום 11 באוקטובר 2012 אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, והחליט כי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה (ראו גם סעיף 18 בלדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012).

תפקיד ועדת הביקורת ביושבה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

## יד. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

בועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- גב' רות ארידור-יפה – יו"ר הועדה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' לילך מורגן – דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 17 בנובמבר 2013 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: גב' רות ארידור-יפה – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

הדירקטוריון קבע כי פרק הזמן הסביר להעברת המלצות ועדת הביקורת, בשבתה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אל הדירקטוריון לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים הינו 2 ימי עסקים לפחות, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) הינו 3 ימי עסקים לפחות. המלצות הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 18 בנובמבר 2013. יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 14 בנובמבר 2013.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013 בישיבתו מיום 21 בנובמבר 2013. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה וראי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013.

---

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

ז'אן-פרנסואה פושו,  
יו"ר הדירקטוריון

21 בנובמבר 2013



## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2013

להלן מידע תקופתי ופרטים שונים לדוחות הכספיים אשר יש בהם כדי לתת תמונה רחבה על מצבו הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו, ואלה מובאים בתוספות דלהלן:

<u>דף</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
51-54	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	א'
55-58	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
59-61	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
62	חשיפה למדינה זרה	ד'

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

#### יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיים:

ביום 30 בספטמבר 2012			ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
6.71	97.6	5,964.9	6.96	104.0	6,128.1	<b>נכסים נושאי ריבית</b>
2.80	0.8	119.6	0.97	0.1	41.2	אשראי לציבור <sup>(2)</sup>
2.20	7.3	1,336.6	1.19	3.7	1,247.7	פיקדונות בבנקים בישראל
3.40	5.8	690.6	2.96	5.0	683.8	פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
						אגרות חוב זמינות למכירה בישראל <sup>(3)</sup>
<u>5.61</u>	<u>111.5</u>	<u>8,111.7</u>	<u>5.69</u>	<u>112.8</u>	<u>8,100.8</u>	<b>סה"כ הנכסים נושאי ריבית</b>
		41.2			10.2	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
		<u>8,152.9</u>			<u>8,111.0</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
						<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
3.28	26.5	3,267.9	2.50	21.5	3,476.6	פיקדונות הציבור בישראל
1.55	0.7	182.3	0.85	0.6	275.3	לפי דרישה
3.38	25.8	3,085.6	2.64	20.9	3,201.3	לזמן קצוב
4.65	6.3	552.6	3.73	5.0	543.7	פיקדונות מבנקים בישראל
6.60	57.0	3,544.9	7.32	58.6	3,290.3	אגרות חוב ושטרי הון נדחים
<u>4.97</u>	<u>89.8</u>	<u>7,365.4</u>	<u>4.74</u>	<u>85.1</u>	<u>7,310.6</u>	<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		107.2			56.5	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		<u>7,472.6</u>			<u>7,367.1</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
		680.3			743.9	<b>סה"כ האמצעים ההוניים</b>
		<u>8,152.9</u>			<u>8,111.0</u>	<b>סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
0.64			0.95			<b>פער הריבית</b>
1.07	21.7	8,111.7	1.37	27.7	8,100.8	<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) לרבות אשראי לממשלת ישראל בסכום לא מהותי ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנתיים ביום 30 בספטמבר 2012 – נכתה יתרה ממוצעת של 10.8 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

(4) תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

**תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

### יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

ביום 30 בספטמבר 2012			ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
%			%			
6.39	280.4	5,898.0	5.70	258.4	6,084.3	<b>נכסים נושאי ריבית</b>
2.64	2.9	146.9	2.10	1.1	70.1	אשראי לציבור <sup>(2)</sup>
2.32	23.6	1,359.8	1.51	17.3	1,528.6	פיקדונות בבנקים בישראל
3.70	18.9	686.3	2.65	13.8	697.0	פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
						אגרות חוב זמינות למכירה בישראל <sup>(3)</sup>
5.40	325.8	8,091.0	4.65	290.6	8,380.0	<b>סה"כ הנכסים נושאי ריבית</b>
		23.9			66.8	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
		8,114.9			8,446.8	<b>סה"כ נכסים</b>
3.40	85.4	3,370.6	2.29	63.8	3,717.2	<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
1.66	2.5	204.7	0.36	0.7	263.0	פיקדונות הציבור בישראל
3.51	82.9	3,165.9	2.44	63.1	3,454.2	לפי דרישה
4.78	19.8	555.5	3.75	15.3	546.4	לזמן קצוב
5.88	150.6	3,436.8	5.34	133.7	3,361.3	פיקדונות מבנקים בישראל
						אגרות חוב ושטרי הון נדחים
4.66	255.8	7,362.9	3.74	212.8	7,624.9	<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		89.9			99.6	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		7,452.8			7,724.5	<b>סה"כ התחייבויות</b>
		662.1			722.3	<b>סה"כ האמצעים ההוניים</b>
		8,114.9			8,446.8	<b>סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
0.74			0.91			<b>פער הריבית</b>
1.16	70.0	8,091.0	1.24	77.8	8,380.0	<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) לרבות אשראי לממשלת ישראל בסכום לא מהותי ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 10.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 – נכתה יתרה ממוצעת של 7.3 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

(4) תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

**תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

**יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית**

**סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה:

ביום 30 בספטמבר 2012			ביום 30 בספטמבר 2013		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
3.59	41.2	4,651.3	2.70	32.3	4,840.4
(2.86)	(27.6)	3,903.0	(1.89)	(19.7)	4,211.9
0.73			0.81		
8.38	70.3	3,460.4	10.25	80.5	3,260.4
(7.38)	(62.2)	3,462.4	(8.71)	(65.4)	3,098.7
1.00			1.54		
5.61	111.5	8,111.7	5.69	112.8	8,100.8
(4.97)	(89.8)	7,365.4	(4.74)	(85.1)	7,310.6

**מטבע ישראלי לא צמוד:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

**מטבע ישראלי צמוד מדד:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

**סך פעילות בישראל:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה:

ביום 30 בספטמבר 2012			ביום 30 בספטמבר 2013		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
3.67	124.5	4,544.3	2.88	106.6	4,959.8
(2.94)	(84.0)	3,831.4	(2.09)	(68.8)	4,408.4
0.73			0.79		
7.64	201.3	3,546.7	7.24	184.0	3,420.2
(6.54)	(171.8)	3,531.5	(6.01)	(144.0)	3,216.5
1.10			1.23		
5.40	325.8	8,091.0	4.65	290.6	8,380.0
(4.66)	(255.8)	7,362.9	(3.74)	(212.8)	7,724.9

**מטבע ישראלי לא צמוד:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

**מטבע ישראלי צמוד מדד:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

**סך פעילות בישראל:**

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

#### ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(1)</sup>		
	מחיר	כמות	
			<b>נכסים נושאי ריבית</b>
6.1	3.4	2.7	אשראי לציבור בישראל
(4.8)	(2.5)	(2.3)	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
1.3	0.9	0.4	סה"כ הכנסות ריבית
			<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
5.0	1.1	3.9	פיקדונות הציבור בישראל
(0.4)	13.1	(13.5)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
4.6	14.2	(9.6)	סה"כ הוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(1)</sup>		
	מחיר	כמות	
			<b>נכסים נושאי ריבית</b>
(22.6)	(30.3)	7.7	אשראי לציבור בישראל
(12.6)	(14.2)	1.6	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
(35.2)	(44.5)	9.3	סה"כ הכנסות ריבית
			<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
21.6	15.6	6.0	פיקדונות הציבור בישראל
21.4	24.7	(3.3)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
43.0	40.3	2.7	סה"כ הוצאות ריבית

<sup>(1)</sup> השינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות והשינוי במחיר הינו ההפרש שבין השינוי נטו לבין השינוי בכמות.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי**	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 חודשים	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים**	%		שנים**	%		שנים	%										
0.7	3.9	4,766.1	1.0	4.1	4,702.2	0.8	2.7	4,784.4	2.6	5.0	30.9	169.7	95.6	86.9	357.2	146.5	3,890.0
0.2	2.8	4,352.8	0.2	2.5	3,917.3	0.1	1.0	4,112.8	-	-	-	0.1	1.1	156.5	609.2	417.4	2,928.5
								671.6	2.6	5.0	30.9	169.6	94.5	(69.6)	(252.0)	(270.9)	961.5
								-	671.6	669.0	664.0	633.1	463.5	369.0	438.6	690.6	961.5

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים,  
נטו

החשיפה לשינויים  
בשיעורי הריבית  
במגזר

החשיפה המצטברת  
במגזר

הערות – ראה עמוד 58.

\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

\*\* סווג מחדש.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
3.9	3.0	3,722.1	3.7	3.8	3,534.0	3.7	3.0	3,482.9	-	10.3	108.4	930.1	814.5	1,001.5	480.9	94.4	42.8
3.0	1.4	3,435.7	3.0	1.7	3,696.0	2.8	1.0	3,422.9	-	-	-	861.0	418.9	1,047.1	839.9	250.5	5.5
								60.0	-	10.3	108.4	69.1	395.6	(45.6)	(359.0)	(156.1)	37.3
								-	-	60.0	49.7	(58.7)	(127.8)	(523.4)	(477.8)	(118.8)	37.3

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 58.

\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

#### סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013												
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים עד 3 חודשים	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש		
ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	תקופת פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3 חודשים	עד חודש		
אפקטיבי*	%	שנים***	אפקטיבי*	%	שנים***	אפקטיבי*	%	שנים										
1.9	3.1	8,488.2	1.9	3.8	8,236.2	1.9	3.1	8,267.3	2.6	15.3	139.3	1,099.8	910.1	1,088.4	838.1	240.9	3,932.8	
1.4	1.6	7,788.5	1.5	1.8	7,613.3	1.4	1.0	7,535.7	-	-	-	861.1	420.0	1,203.6	1,449.1	667.9	2,934.0	
<b>סה"כ שווי הוגן</b>																		
נכסים פיננסיים**																		
התחייבויות פיננסיות																		
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>																		
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																		
									731.6	2.6	15.3	139.3	238.7	490.1	(115.2)	(611.0)	(427.0)	998.8
									-	731.6	729.0	713.7	574.4	335.7	(154.4)	(39.2)	571.8	998.8

הערות – ראה עמוד 58.

\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

\*\* השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2013 הינו 0.9 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 1.4 מיליוני ש"ח).

\*\*\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

#### סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

(במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל									
במיליוני ש"ח									
30 בספטמבר 2013									
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	פגום	בעייתי	מזה חובות*	סך הכל	בעייתי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	55.9	55.9	-	55.9	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	782.8	819.8	-	819.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	76.6	76.6	-	76.6	תחבורה ואחסנה
136.6	-	3.7	18.4	143.7	5,253.6	5,308.9	143.7	5,308.9	שירותים ציבוריים וקהילתיים
136.6	-	3.7	18.4	143.7	6,168.9	6,261.2	143.7	6,261.2	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	52.1	52.1	-	52.1	בנקים בישראל
136.6	-	3.7	18.4	143.7	6,221.0	6,313.3	143.7	6,313.3	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup> ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

**תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)**

**סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

פעילות לווים בישראל									
במיליוני ש"ח									
30 בספטמבר 2012									
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	פגום	בעייתי	מזה חובות	סך הכל	בעייתי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	71.7	71.7	-	71.7	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	740.8	790.5	-	790.5	חשמל ומים
-	-	-	-	-	81.6	81.6	-	81.6	תחבורה ואחסנה
143.0	-	23.3	20.0	169.5	5,132.9	5,181.5	169.5	5,181.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
143.0	-	23.3	20.0	169.5	6,027.0	6,125.3	169.5	6,125.3	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	118.3	118.3	-	118.3	בנקים בישראל*
143.0	-	23.3	20.0	169.5	6,145.3	6,243.6	169.5	6,243.6	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup> ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

**תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)**

**(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח))**

פעילות לווים בישראל									
במיליוני ש"ח									
31 בדצמבר 2012									
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	פגום	בעייתי	מזה חובות	סך הכל*	בעייתי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	62.2	62.2	-	62.2	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	738.6	795.8	-	795.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	80.4	80.4	-	80.4	תחבורה ואחסנה
140.3	-	26.0	18.7	165.5	*5,229.2	5,286.3	165.5	5,286.3	שירותים ציבוריים וקהילתיים
140.3	-	26.0	18.7	165.5	*6,110.4	6,224.7	165.5	6,224.7	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	126.2	126.2	-	126.2	בנקים בישראל*
140.3	-	26.0	18.7	165.5	6,236.6	6,350.9	165.5	6,350.9	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup> ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

#### חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		30 בספטמבר				31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2012		2012		2013		2012		2013	
תקופת פירעון		תקופת פירעון				תקופת פירעון			
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
713.7	83.0	663.9	71.3	663.9	83.1	796.7	735.2	747.0	

צרפת

\* החשיפה המאזנית משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בתוספת ג' בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

3. הצהרות לגבי גילוי

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 בנובמבר 2013

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 בנובמבר 2013

משה טל  
חשבונאי ראשי

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2013**

**בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**תמצית דוחות כספיים  
ליום 30 בספטמבר 2013  
(בלתי מבוקר)**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים  
ליום 30 בספטמבר 2013  
(בלתי מבוקר)

## תוכן העניינים

<u>דף</u>	
69	דוח סקירה של רואי החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:</b>
70	מאזן
71	דוח רווח והפסד
72	דוח על הרווח הכולל
73-75	דוח על השינויים בהון העצמי
76	דוח על תזרימי המזומנים
77-96	ביאורים לדוחות הכספיים

**דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של  
בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן ביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 21 בנובמבר 2013

משרד ראשי - תל אביב	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3
משרד ראשי - תל אביב	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3	מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	בניין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402	
תל-אביב 6116402							
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676	
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628	
info@deloitte.co.il	info@tcfco.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il	

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית מאזן מאוחד**  
**ליום 30 בספטמבר 2013**

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2012	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
				<b>נכסים</b>
1,525.7	1,435.7	1,284.8		מזומנים ופיקדונות בבנקים
705.4	701.1	672.7	2	ניירות ערך
6,110.4	6,019.9	6,168.9		אשראי לציבור
(140.3)	(143.0)	(136.6)	3	הפרשה להפסדי אשראי
5,970.1	5,876.9	6,032.3	3	אשראי לציבור, נטו
25.2	24.7	25.1		בניינים וציוד
57.6	62.7	61.0		נכסים אחרים
8,284.0	8,101.1	8,075.9		סך כל הנכסים
				<b>התחייבויות והון</b>
3,451.2	3,122.6	3,501.3	4	פיקדונות הציבור
551.6	552.0	542.4		פיקדונות מבנקים
3,469.3	3,706.0	3,222.4		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
96.1	26.0	55.3		התחייבויות אחרות
7,568.2	7,406.6	7,321.4		סך כל ההתחייבויות
715.8	694.5	754.5		הון עצמי
8,284.0	8,101.1	8,075.9		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוד קאפח מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	משה טל חשבונאי ראשי	משה קלצ'ין סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון	ז'אן-פרנסואה פושו, יו"ר הדירקטוריון
---	------------------------	--	--

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 בנובמבר 2013

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2012	2013	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
384.5	325.8	290.6	111.5	112.8	9 הכנסות ריבית
*291.7	*255.8	212.8	*89.8	85.1	9 הוצאות ריבית
92.8	70.0	77.8	21.7	27.7	הכנסות ריבית, נטו
(26.0)	(23.3)	(3.7)	(1.3)	0.9	3 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
118.8	93.3	81.5	23.0	26.8	הכנסות ריבית, נטו לאחר (הכנסות) הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.9	11.5	18.9	5.0	0.4	10 הכנסות שאינן מריבית:
10.7	8.0	7.5	2.6	2.4	הכנסות מימון שאינן מריבית
27.6	19.5	26.4	7.6	2.8	עמלות
					סך כל ההכנסות שאינן מריבית
22.7	17.0	18.9	5.6	5.9	הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.0	3.7	2.9	1.2	0.9	משכורות והוצאות נלוות
*15.9	*12.0	13.3	*4.3	4.9	אחזקה ופחת בניינים וציוד
43.6	32.7	35.1	11.1	11.7	הוצאות אחרות
					סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
102.8	80.1	72.8	19.5	17.9	רווח לפני מסים
35.7	27.7	23.8	6.3	4.7	הפרשה למסים על הרווח
67.1	52.4	49.0	13.2	13.2	רווח נקי
<b>שקלים חדשים</b>					
80.6	62.9	58.8	15.9	15.9	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
					למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות
8.1	6.3	5.9	1.6	1.6	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות

\* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	*2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
67.1	52.4	49.0	13.2	13.2	רווח נקי
11.6	1.3	(16.0)	2.0	(0.1)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(4.3)	(0.6)	5.7	(0.8)	-	השפעת המס המתייחס
7.3	0.7	(10.3)	1.2	(0.1)	רווח כולל אחר, לאחר מסים
<u>74.4</u>	<u>53.1</u>	<u>38.7</u>	<u>14.4</u>	<u>13.1</u>	סה"כ רווח כולל

\* ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון, אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל. ראה גם ביאורים 1(ג) ו-1(ד). כמו כן, ביאור 12 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
741.4	546.4	1.9	193.1	1.2	15.7	176.2
13.2	13.2	-	-	-	-	-
(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-
754.5	559.6	1.8	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
680.1	482.7	4.3	193.1	1.2	15.7	176.2
13.2	13.2	-	-	-	-	-
1.2	-	1.2	-	-	-	-
694.5	495.9	5.5	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

\* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
715.8	510.6	12.1	193.1	1.2	15.7	176.2
49.0	49.0	-	-	-	-	-
(10.3)	-	(10.3)	-	-	-	-
754.5	559.6	1.8	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

#### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
52.4	52.4	-	-	-	-	-
0.7	-	0.7	-	-	-	-
694.5	495.9	5.5	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

\* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי  
לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
(מבוקר)						
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
67.1	67.1	-	-	-	-	-
7.3	-	7.3	-	-	-	-
715.8	510.6	12.1	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2012

רווח נקי בשנת החשבון

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

\* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
67.1	52.4	49.0	13.2	13.2	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
					רווח נקי לתקופה
					התאמות:
3.2	2.4	1.6	0.8	0.5	פחת על בניינים וציוד
(26.0)	(23.3)	(3.7)	(1.3)	0.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(16.9)	(11.5)	(18.9)	(5.0)	(0.4)	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
-	*	-	-	-	הפסד ממימוש בניינים וציוד
8.5	7.6	(0.6)	(0.1)	(2.0)	מסים נדחים - נטו
(0.1)	(0.1)	1.6	(0.1)	0.3	פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה
					<u>שינוי נטו בנכסים שוטפים</u>
(221.7)	(131.2)	(58.5)	(73.2)	(81.3)	אשראי לציבור
(4.1)	(4.5)	2.8	(3.0)	(2.6)	נכסים אחרים
					<u>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</u>
(139.5)	(468.1)	50.1	(244.1)	(208.6)	פיקדונות מהציבור
(10.2)	(9.8)	(9.1)	(5.1)	(4.5)	פיקדונות מבנקים
65.2	(4.7)	(42.5)	0.9	(30.6)	התחייבויות אחרות
148.8	135.2	130.8	52.2	54.8	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
(125.7)	(455.6)	102.6	(264.8)	(260.3)	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(891.1)	(677.6)	(751.2)	(250.1)	(183.5)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
937.9	711.1	800.3	254.6	210.9	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(3.0)	(1.7)	(1.6)	(0.5)	(1.1)	רכישת בניינים וציוד
0.2	0.2	-	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
44.0	32.0	47.5	4.0	26.3	<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
710.0	710.3	105.8	473.4	105.8	הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות
(715.0)	(463.4)	(496.8)	(311.4)	(313.1)	נידחים
(5.0)	246.9	(391.0)	162.0	(207.3)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(86.7)	(176.7)	(240.9)	(98.8)	(441.3)	<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
1,612.4	1,612.4	1,525.7	1,534.5	1,726.1	<b>קיטון במזומנים</b>
1,525.7	1,435.7	1,284.8	1,435.7	1,284.8	<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>
					<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>
					<b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:</b>
402.9	312.9	274.5	98.1	82.0	ריבית שהתקבלה
268.2	263.5	200.4	182.2	104.0	ריבית ששולמה
32.8	26.2	26.9	9.8	13.4	מסים על הכנסה ששולמו

\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

**א.** תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012 ולביאורים הנלווים אליהם.

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

## **ב.** עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
  - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
  - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

## **ג.** שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ד' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכתרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

## הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן.

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל".
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות".
3. הוראה בנושא "גילוי על פיקדונות".
4. גילויים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

#### (1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל, התאים הבנק את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות המפורטות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות, פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מציג את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. הגילוי כאמור ניתן בביאור 12 "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

#### יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

הבנק יישם את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1(ג).

#### (2) הוראה בנושא קיצוז נכסים והתחייבויות

הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### (3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

הבנק מיישם את הנחיות חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 13 בינואר 2013. החוזר מתאים את הוראות הדיווח לציבור בכל הקשור לגילוי על פיקדונות על מנת לספק מידע רחב יותר על מקורות הפעילות של תאגידים בנקאיים וכן במטרה לאמץ סטנדרטים של גילוי בבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר עודכנו דרישות הגילוי בדבר פיקדונות כך שנוספו גילויים חדשים, בין השאר בדבר פיקדונות ממוסדיים, פיקדונות נושאי ריבית ושאינם נושאי ריבית, פיקדונות לזמן קצב ולפי דרישה, פילוח פיקדונות לפי פרמטרים שונים ובין השאר לפי גודל מפקיד, זאת תוך הבחנה בין פיקדונות שגויסו בארץ ובח"ל.

בתמצית הדוחות הכספיים ביניים נתן הבנק גילוי על יתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים שנכללו בפיקדונות הציבור שגויסו בישראל מאחר שבהתאם להוראות החדשות דרישת גילוי זו חלה כבר מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. יתר דרישות הגילוי החדשות שנקבעו בחוזר יחולו מהדוח לציבור ליום 31 בדצמבר 2013 ואילך.

הבנק יישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, לא ניתן גילוי למספרי השוואה לסוף כל רבעון בשנת 2012, המתייחס ליתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים כאמור שכן בהתאם להנחיות החוזר אין חובה למתן גילוי זה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

(4) השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

הבנק מיישם את הוראות חוזר המפקח על הבנקים מיום 24 באפריל 2013, בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

ביום 14 באוקטובר 2013 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בדבר "עדכון הוראות מעבר בנושא מדידת הכנסות ריבית" אשר קובע את אופן היישום לראשונה של ההוראות בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות".

בהתאם לחוזר, התיקונים יישמו מכאן ואילך על עסקאות שנוצרו או חודשו החל מיום 1 בינואר 2014; עמלות שגבה הבנק בגין פירעון מוקדם של הלוואות שבוצעו עד לסוף שנת 2013 ימשיכו להיפרס, בהתאם להוראות הקימות כיום, כמפורט בביאור 2'ג(2) בדוח לשנת 2012. לאחר יישום ההוראה בנושא מדידת הכנסות ריבית, עמלות אלו יוכרו כהכנסה במועד בו הן חויבו בחשבון הלקוח.

בהתאם למכתב שפרסם המפקח על הבנקים ביום 31 באוקטובר 2013, הבנק לא יוכל לדחות עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם של המפקח על הבנקים.

להערכת הבנק ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית.

2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינן יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, ובנוסף הוראה הדרישה לחשב את ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 315 כסכום ההפרשה המינימאלי עד ליום 31 בדצמבר 2014. לפרטים נוספים אודות אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית בבנק ראה ביאור 2'ד' לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2012. הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראות.

דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף באופן הדרגתי החל מיום 31 בדצמבר 2013.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 2 - ניירות ערך  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2012					ליום 30 בספטמבר 2012					ליום 30 בספטמבר 2013				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
698.5	(0.1)	18.6	680.0	698.5	693.9	(1.1)	9.3	685.7	693.9	672.7	(1.1)	4.0	669.8	672.7
6.9	-	0.4	6.5	6.9	7.2	-	0.4	6.8	7.2	-	-	-	-	-
<u>705.4</u>	<u>(0.1)</u>	<u>19.0</u>	<u>686.5</u>	<u>705.4</u>	<u>701.1</u>	<u>(1.1)</u>	<u>9.7</u>	<u>692.5</u>	<u>701.1</u>	<u>672.7</u>	<u>(1.1)</u>	<u>4.0</u>	<u>669.8</u>	<u>672.7</u>

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומילואות:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך  
הזמינים למכירה

\* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

\*\* כלול בסעיף "רווח כולל אחר מצטבר" במסגרת ההון העצמי.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות\* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי				
אשראי לציבור (מסחרי)				
לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
**2012	2013	**2012	2013	
166.3	140.3	144.3	135.7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(23.3)	(3.7)	(1.3)	0.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
143.0	136.6	143.0	136.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לוסוף שנה

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות\* ועל החובות\* בגינם היא חושבה

31 בדצמבר 2012 <sup>1</sup>			30 בספטמבר 2012 <sup>1</sup>			30 בספטמבר 2013			
סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	
6,236.6	126.2	6,110.4	6,138.2	118.3	6,019.9	6,221.0	52.1	6,168.9	<u>יתרת חוב רשומה של חובות</u>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי
6,236.6	126.2	6,110.4	6,138.2	118.3	6,019.9	6,221.0	52.1	6,168.9	סך הכל חובות
<u>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*</u>									
140.3	-	140.3	143.0	-	143.0	136.6	-	136.6	שנבדקו על בסיס פרטני***
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי
140.3	-	140.3	143.0	-	143.0	136.6	-	136.6	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

\* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

\*\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה סווגו מחדש.

\*\*\* הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

<sup>1</sup> סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>1</sup>

(1) איכות אשראי ופיגורים (פעילות בישראל):

### 30 בספטמבר 2013

חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים <sup>2</sup>				לא בעיתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>4</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים <sup>3</sup>	לא פגומים	לא פגומים		
25.2	0.9	6,168.9	18.4	125.3	6,025.2	מסחרי	
-	-	52.1	-	-	52.1	בנקים בישראל	
25.2	0.9	6,221.0	18.4	125.3	6,077.3	סה"כ פעילות בישראל	

### 30 בספטמבר 2012

חובות לא פגומים – מידע נוסף		פגומים			לא פגומים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים	לא פגומים		
-	37.7	6,019.9	20.0	5,999.9	אשראי לציבור: שנבדק על בסיס פרטני	
-	-	-	-	-	שנבדק על בסיס קבוצתי	
-	37.7	6,019.9	20.0	5,999.9		

### 31 בדצמבר 2012

חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים			לא בעיתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים	לא פגומים		
32.3	-	6,110.4	18.7	146.8	5,944.9	מסחרי
-	-	126.2	-	-	126.2	בנקים בישראל*
32.3	-	6,236.6	18.7	146.8	6,071.1	סה"כ פעילות בישראל*

.1 אשראי לציבור.  
.2 סיכון אשראי פגום, או בהשגחה מיוחדת.  
.3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.  
.4 צוברים הכנסות ריבית. ליום 30 בספטמבר 2013 – 25.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 32.3 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
-	-	-	(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
18.7	20.0	18.4	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
18.7	20.0	18.4	סך הכל אשראי לציבור פגום
18.7	20.0	18.4	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
18.7	20.0	18.4	(3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
18.7	20.0	18.4	סך הכל אשראי לציבור פגום

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2013	2012	2013

19.4	18.6	19.6	18.7	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
-	1.4	-	0.4	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
1.9	2.5	0.7	0.8	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2012	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש שאינם צוברים ריבית

ד. ארגונים מחדש שבוצעו בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

יתרת חוב רשומה		
אחרי	לפני	מספר חוזים
ארגון מחדש	ארגון מחדש	
18.9	18.9	1

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 4 -

פיקדונות הציבור  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פיקדונות לפי סוג המפקיד\*\*

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2012	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
422.8	331.2	307.4
3,028.4	2,791.4	3,193.9
<u>3,451.2</u>	<u>3,122.6</u>	<u>3,501.3</u>
<u>811.7</u>	<u>990.5</u>	

פיקדונות לפי דרישה  
פיקדונות לזמן קצוב ואחרים

סך כל פיקדונות הציבור\*

מזה: \*

פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל

גויסו בישראל. \*\*

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא "מדידה והלימות הון"

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
703.7	689.0	752.7	הון רובד 1, לאחר ניכויים
313.4	309.8	380.4	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<u>1,017.1</u>	<u>998.8</u>	<u>1,133.1</u>	סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3,369.7	3,364.0	3,383.1	סיכון אשראי
-	-	-	סיכון שוק
251.9	255.3	248.9	סיכון תפעולי
<u>3,621.6</u>	<u>3,619.3</u>	<u>3,632.0</u>	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
%	%	%	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
19.43	19.04	20.72	יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון
<u>28.08</u>	<u>27.60</u>	<u>31.20</u>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
<u>13.5</u>	<u>13.5</u>	<u>13.5</u>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים <sup>(1)</sup>

(1) בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I (12%) כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### ב. אימוץ הוראות באזל III

(1) ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 2011-201, במסגרתו אומצו הוראות באזל III אשר יחולו מיום 1 בינואר 2014. תיקון זה פורסם בהמשך לפרסום הפיקוח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012 בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015 ומשני הבנקים הגדולים 10%, עד ליום 1 בינואר 2017.

בהתאם לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 2011-201, יעדי ההון הכוללים המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לשני הבנקים הגדולים, זאת עד ליום 1 בינואר 2017. בתיקון נקבע, בדומה להוראות הקיימות, כי המפקח רשאי לקבוע לתאגידי מסוימים יחס הון מזערי גבוה יותר.

יצוין, כי יעד הון הליבה הנדרש הינו בהתאם להוראות באזל III, לרבות הגדרות של הון ליבה והתאמות פיקוחיות (הניכויים מההון) שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

להלן מפורטים השינויים העיקריים בהוראות באזל III, כפי שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201, הרלוונטיים לבנק:

- הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1 וצמצום הון רובד 2) – מכשירי הון שיונפקו חייבים לכלול מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה למניות רגילות או הפחתת המכשיר, בתנאים מסוימים שיקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- כתבי ההתחייבות הנדחים שנכללים כיום בהון רובד 2 של הבנק, לרבות כתבי התחייבות נדחים אשר יונפקו, אם יונפקו, עד ליום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לתשקיף המדף אשר פרסמה חברת הבת ביום 31 במאי 2012, לא עונים על תנאים אלו ולכן יהיו כפופים להסדרי המעבר שנכללו בתיקון.
- מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי שסכומם אינו עולה על 10% מהון רובד 1 ישוקללו במקדם סיכון של 250% (בהשוואה למקדם של 100% כיום). סכום המיסים הנדחים העולה על 10% מהון רובד 1 ינוכה מסכום ההון הרגולטורי.
- הבנק יהיה רשאי לכלול במסגרת ההון הרגולטורי את סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. הסכום המוכר מוגבל ל-1.25% מסכום נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי.

ליישום לראשונה של התיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על יחס הון רובד 1. הבנק בוחן את השפעות ההוראה הנובעות מהיעדר היכולת להנפיק מכשירי הון רובד 2 במתכונת הקיימת.

(2) ביום 29 באוגוסט 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון. החוזר קובע, בין היתר, את דרישות הגילוי במסגרת נדבך 3 של באזל וכן גילוי נוסף שיידרש לכלול באתר האינטרנט של הבנק על הרכב ההון הרגולטורי. בנוסף, נקבע כי בדוח הכספי לשנת 2013 במסגרת הביאור על הלימות ההון, ייכלל חישוב של יחס הון לרכיבי סיכון הצפוי ליום 1 בינואר 2014 המחושב בהתאם להוראות באזל III.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2012				ליום 30 בספטמבר 2012				ליום 30 בספטמבר 2013				
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
1,525.7	-	1,525.7	-	1,435.7	-	1,435.7	-	1,284.8	-	1,284.8	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
705.4	-	360.7	344.7	701.1	-	521.2	179.9	672.7	-	505.5	167.2	ניירות ערך
5,970.1	-	2,868.3	3,101.8	5,876.9	-	2,730.2	3,146.7	6,032.3	-	2,973.6	3,058.7	אשראי לציבור, נטו
25.2	25.2	-	-	24.7	24.7	-	-	25.1	25.1	-	-	בניינים וציוד
57.6	0.2	57.4	-	62.7	*0.5	*62.2	-	61.0	0.6	60.4	-	נכסים אחרים
8,284.0	25.4	4,812.1	3,446.5	8,101.1	*25.2	*4,749.3	3,326.6	8,075.9	25.7	4,824.3	3,225.9	<b>סך כל הנכסים</b>
-----												
<b>התחייבויות:</b>												
3,451.2	-	2,919.4	531.8	3,122.6	-	2,550.7	571.9	3,501.3	-	2,789.9	711.4	פיקדונות הציבור
551.6	-	474.4	77.2	552.0	-	472.6	79.4	542.4	-	471.6	70.8	פיקדונות מבנקים
3,469.3	-	867.8	2,601.5	3,706.0	-	863.6	2,842.4	3,222.4	-	803.2	2,419.2	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
96.1	11.6	84.5	-	26.0	*10.9	*15.1	-	55.3	12.4	42.9	-	התחייבויות אחרות
7,568.2	11.6	4,346.1	3,210.5	7,406.6	*10.9	*3,902.0	3,493.7	7,321.4	12.4	4,107.6	3,201.4	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
-----												
715.8	13.8	466.0	236.0	694.5	14.3	847.3	(167.1)	754.5	13.3	716.7	24.5	<b>הפרש</b>

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
0.2	0.2	0.2	ערבויות להבטחת אשראי
1.4	0.5	1.4	ערבויות אחרות
105.8	97.6	90.7	מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

ב. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה

ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו-"חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז. הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן כנגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל-DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ- 31.7 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים בעניין הבקשה לאישור ראה סעיף 18' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

חלק מהדירקטורים הזרים הגישו בקשה לקבוע כי לא בוצעה להם המצאה כדין של הבקשה. בקשת הדירקטורים הזרים האמורה נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי ועל החלטה זו הגישו אותם דירקטורים זרים בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. ביום 10 באפריל 2013 קבע בית המשפט העליון כי לא בוצעה המצאה כדין של כתבי הטענות לדירקטורים הזרים.

ביום 22 באפריל 2013 אישר בית המשפט המחוזי הסדר דיוני בין המבקשים לדירקטורים הזרים, על פיו יינתן למבקשים היתר להמצאה מחוץ לתחום ביחס לדירקטורים הזרים האמורים וכי לא יהיה צורך בשליחה נוספת של הבקשה על ידי המבקשים לאותם דירקטורים זרים.

ביום 21 באפריל 2013 הגישה DCL בקשה לעיכוב הליכים עד לסיום ההליך בת.א. 6395-08-07 (בקשה לאישור תביעה ייצוגית הנזכרת בסעיף 18'ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012). בית המשפט המחוזי קבע כי על הצדדים להגיב לבקשה זו. ביום 23 באפריל 2013 קבע בית המשפט המחוזי כי על כל המשיבים, בהם הבנק, להגיש את תגובתם לבקשה לאישור התביעה כתביעה נגזרת עד ליום 4 באוגוסט 2013. ביום 25 ביולי 2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה בהסכמה להארכת מועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת וזאת לאור הליכי הגישור אליהם הופנו הצדדים במסגרת התביעה הייצוגית הנזכרת בסעיף 18'ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012. בית המשפט קבע כי מועד הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור תביעה נגזרת יהיה 21 ימים מיום שיודיע מי מהצדדים או המגשרים לבית המשפט על כשלון הליכי הגישור אליו הופנו הצדדים במסגרת הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, ככל שלא יעלו יפה. מועד לדין מקדמי נקבע ליום 2 בפברואר 2014.

**בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק**

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 19 במאי 2002 לבית המשפט המחוזי בעניין הליך הפרטת הבנק (לפירוט ראו ביאור 18'ח' לדוחות הכספיים לשנת 2012 של הבנק). ביום 27 במאי 2013 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט לפנות להליך גישור. התקיימו מספר ישיבות גישור. אין באפשרות הבנק להעריך בשלב זה את סיכוי הליך הגישור ותוצאותיו.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### ג. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות

ביום 25 באוקטובר 2007, ניתן לבקשת משרד הפנים על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת. צו הקפאת ההליכים הוארך מפעם לפעם. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נשייה מובטחת. ביום 31 באוקטובר 2010, נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ההסדר הותנה באישור בית המשפט ובאישור הסדר נושים כולל. ביום 8 בנובמבר 2012, אישר בית המשפט הסדר נושים חלקי לרשות המקומית עם הנושים המובטחים, בכללם הבנק, הנושים בדין קדימה ועובדי הרשות המקומית. ביום 4 באפריל 2013 אישר בית המשפט הסדר משלים המתייחס אל הנושים הרגילים של הרשות המקומית ובכך הוסדרו כלל חובותיה של הרשות המקומית. בהתאם להסדר הנושים עם הבנק, אשר אושר על ידי בית המשפט ואשר הבנק מיישמו, לא מחק הבנק חובות של הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 8 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט אגרות חוב הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפיכך, השווי ההוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

### ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים - פיקדונות אלה הם לזמן קצר ועל כן הערך במאזן מייצג קירוב לשווי ההוגן.

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחירי שוק.

אשראי לציבור ונייר ערך בלתי סחיר - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור ונייר הערך הבלתי סחיר, נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי מויינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המותאם לתקופת האשראי הנותרת עד למועד הפירעון.

שיעור הריבית לכל קבוצת דרוג נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות בסמוך ליום המאזן.

מסכום השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור לא הופחת סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי אשר חלק הארי מסכום ההפרשה נובע מריכוזיות ענפית.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

בנוסף לכך בוצעה בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, לפיה תוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה את אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ליום 30 בספטמבר 2013 בסך של כ- 6.0 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מוינה לפי בסיסי הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרת עד לפירעון.

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים - אלה הנסחרים - שוויים ההוגן נקבע לפי שווי שוק. אלה שאינם נסחרים השווי ההוגן שלהם נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים בסמוך למועד המאזן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**ביאור 8 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

**ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

31 בדצמבר 2012					30 בספטמבר 2012					30 בספטמבר 2013					
שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
1,525.7	1,525.7	-	-	1,525.7	1,435.7	1,435.7	-	-	1,435.7	1,284.8	1,284.8	-	-	1,284.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
705.4	6.9	-	698.5	705.4	701.1	7.2	-	693.9	701.1	672.7	-	-	672.7	672.7	ניירות ערך*
6,252.9	6,252.9	-	-	5,970.1	6,090.8	6,090.8	-	-	5,876.9	6,304.1	6,304.1	-	-	6,032.3	אשראי לציבור, נטו
4.2	4.2	-	-	4.2	8.6	8.6	-	-	8.6	5.7	5.7	-	-	5.7	נכסים פיננסיים אחרים
<u>8,488.2</u>	<u>7,789.7</u>	<u>-</u>	<u>698.5</u>	<u>8,205.4</u>	<u>8,236.2</u>	<u>7,542.3</u>	<u>-</u>	<u>693.9</u>	<u>8,022.3</u>	<u>8,267.3</u>	<u>7,594.6</u>	<u>-</u>	<u>672.7</u>	<u>7,995.5</u>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים**</b>
3,482.4	3,482.4	-	-	3,451.2	3,153.0	3,153.0	-	-	3,122.6	3,524.8	3,524.8	-	-	3,501.3	<b>התחייבויות פיננסיות</b>
5₪	5₪	-	-	551.6	552.6	552.6	-	-	552.0	547.2	547.2	-	-	542.4	פיקדונות הציבור
3,662.3	164.3	-	3,498.0	3,469.3	3,888.9	166.6	-	3,722.3	3,706.0	3,430.2	161.0	-	3,269.2	3,222.4	פיקדונות מבנקים
88.5	88.5	-	-	88.5	18.8	18.8	-	-	18.8	33.5	33.5	-	-	33.5	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
<u>7,788.5</u>	<u>4,290.5</u>	<u>-</u>	<u>3,498.0</u>	<u>7,560.6</u>	<u>7,613.3</u>	<u>3,891.0</u>	<u>-</u>	<u>3,722.3</u>	<u>7,399.4</u>	<u>7,535.7</u>	<u>4,266.5</u>	<u>-</u>	<u>3,269.2</u>	<u>7,299.6</u>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**</b>

<sup>1</sup> רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

\* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 לעיל (פריטים אלה נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה).

\*\* מזה: נכסים בסך 672.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 נכסים בסך 705.4 מיליוני ש"ח וליום 30 בספטמבר 2012 בסך 701.1 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

\*\*\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2013 הינו 0.9 מיליוני ש"ח (1.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 ו-1.0 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**ביאור 9 - הכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

**ההרכב:**

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2013	2012	2013
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
97.6	103.9	280.4	258.4
0.8	0.1	2.9	1.1
7.3	3.7	23.6	17.3
5.8	5.1	18.9	13.8
**	-	**	-
111.5	112.8	325.8	290.6
-----			
26.5	21.5	85.5	63.8
*6.2	5.0	*19.7	15.3
51.7	58.6	150.6	133.7
(89.8)	(85.1)	(255.8)	(212.8)
*21.7	27.7	*70.0	77.8

**א. הכנסות ריבית:**

מאשראי לציבור  
מפיקדונות בבנקים  
מפיקדונות בבנק ישראל  
מאגרות חוב  
מנכסים אחרים

**סך כל הכנסות הריבית**

**ב. הוצאות ריבית:**

פיקדונות הציבור  
פיקדונות מבנקים  
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

**סך כל הוצאות הריבית**

**סך הכנסות ריבית, נטו**

**ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב:**

הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה

5.8	5.1	18.9	13.8
-----	-----	------	------

\* סווג מחדש.

\*\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

**ביאור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית**

כל הכנסות המימון שאינן מריבית, הן לתקופה הנסקרת והן למספרי השוואה, נובעות מרווחים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - מידע על מגזרי פעילות  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר

2012			2013		
סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
*70.0	*(0.5)	70.5	77.8	8.3	69.5
19.5	11.5	8.0	26.4	18.9	7.5
*89.5	11.0	78.5	104.2	27.2	77.0
23.3	-	23.3	3.7	-	3.7
52.4	*6.1	*46.3	49.0	16.4	32.6

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי  
הכנסות שאינן מריבית  
סך הכנסות  
הכנסות בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי  
\* סווג מחדש.

### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר

2012			2013		
סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
*21.7	*(3.1)	24.8	27.7	2.9	24.8
7.6	5.0	2.6	2.8	0.4	2.4
*29.3	*1.9	*27.4	30.5	3.3	27.2
1.3	-	1.3	(0.9)	-	(0.9)
13.2	*0.9	*12.3	13.2	1.7	11.5

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי  
הכנסות שאינן מריבית  
סך הכנסות  
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי  
\* סווג מחדש.

### לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(מבוקר)		
*92.8	*2.2	90.6
27.6	16.9	10.7
*120.4	*19.1	101.3
26.0	-	26.0
67.1	11.0*	56.1*

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי  
הכנסות שאינן מריבית  
סך הכנסות  
הכנסות בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי  
\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

### רווח כולל אחר

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים  
שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2013 ו- 2012 (בלתי מבוקר)

1.9	יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)
(0.1)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
4.3	יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
1.2	שינוי נטו במהלך התקופה
5.5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים  
שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2013 ו- 2012 (בלתי מבוקר)

12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(10.3)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
0.7	שינוי נטו במהלך התקופה
5.5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2012 (מבוקר)

4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
7.3	שינוי נטו במהלך השנה
12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2013 ו- 2012

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר

2012			2013		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
4.4	(2.6)	7.0	0.2	(0.1)	0.3
(3.2)	1.8	(5.0)	(0.3)	0.1	(0.4)
1.2	(0.8)	2.0	(0.1)	-	(0.1)

**התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים  
למכירה לפי שווי הוגן**

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו  
מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים  
למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

**סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה**

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר

2012			2013		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
8.1	(4.7)	12.8	1.8	(1.1)	2.9
(7.4)	4.1	(11.5)	(12.1)	6.8	(18.9)
0.7	(0.6)	1.3	(10.3)	5.7	(16.0)

**התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים  
למכירה לפי שווי הוגן**

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו  
מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים  
למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

**סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - עניינים אחרים

### א. שינוי בשיעורי המס

ביום 2 ביוני 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013, המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013. ההשפעה של עדכון שיעור מס רווח ומס השכר, כאמור לעיל, על יתרת המיסים הנדחים שנכללים במאזן הבנק, אינה מהותית ונזקפה לדוח רווח והפסד ברבעון השני.

ביום 5 באוגוסט 2013, פורסם ברשומות החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, הכולל העלאת מס החברות החל משנת המס 2014 לשיעור של 26.5% משיעור של 25% בשנת 2013 (עלייה של 1.5%).

כתוצאה מעדכון מס הרווח כאמור, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על תאגידים בנקאים עלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21% וכתוצאה מעדכון מס החברות בשנת 2014 ואילך יעלה לשיעור של 37.71%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2013 חושבו בהתייחס לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. השפעת השינויים לעיל הביאה לגידול בנכסי המסים הנדחים של הבנק בסך של כ- 1.7 מיליוני ש"ח ובמקביל הוצאות המסים של הבנק לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 קטנו בסכום זה.

### ב. הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד):

ביום 18 בספטמבר 2013, הנפיקה החברה הבת 106,884 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד) שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 16 בספטמבר 2013 בהתאם לתשקיף מדף שפורסם על ידי החברה הבת ביום 31 במאי 2012 כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 105,876 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,008 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 2.60% לשנה. תמורת ההנפקה של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד) הופקדה בבנק. כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד) צמודים קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2013 ונושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.45%. קרן כתבי ההתחייבות הנדחים תעמוד לפירעון בתשלום קרן יחיד ביום 1 באוקטובר 2020, כאשר הריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 1 באוקטובר בכל אחת מהשנים 2014 עד 2020.

ביום 29 בספטמבר 2013 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ד) בסך של 106,884 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה, יכללו בהון רוברד 2 של החברה האם, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור.

כמו כן, נאמר באישור, כי לאור אימוץ כללי באזל III בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוח" החל מיום 1 בינואר 2014, ההכרה בכתבי ההתחייבות תהיה כפופה להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוח – הוראות מעבר".

מאומדן ראשוני שערך הבנק, במקרה בו חישוב עודף יחס ההון המזערי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 היה כולל את הגידול בהון כאמור לעיל, סכום ההפרשה להפסדי אשראי היה קטן בכ- 9 מיליוני ש"ח והרווח הנקי היה גדל בכ- 6 מיליוני ש"ח. אומדן הגידול ברווח הנקי של הבנק עקב הגידול בהון כאמור לעיל, יירשם בדוחות הכספיים של הרבעון הרביעי של שנת 2013.